

**中国银河证券股份有限公司**  
**关于天纺标检测认证股份有限公司拟以现金收购**  
**天津市乳品食品监测中心有限公司 100%股权**  
**暨关联交易的核查意见**

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”或“保荐机构”）担任天纺标检测认证股份有限公司（以下简称“天纺标”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票保荐机构的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《北京证券交易所股票上市规则（试行）》、《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》、《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对天纺标拟以现金收购股权暨关联交易的事项进行了核查，核查具体情况如下：

## 一、本次交易概述

天纺标检测认证股份有限公司（以下简称“天纺标”、“上市公司”或“公司”）与天津食品集团有限公司（以下简称“食品集团”、“交易对方”）签署了《天津食品集团有限公司与天纺标检测认证股份有限公司关于转让天津市乳品食品监测中心有限公司 100%股权转让协议》，公司拟以自有或自筹资金 42,270,993.38 元购买交易对方持有的天津市乳品食品监测中心有限公司（以下简称“乳品监测中心”）100%的股权。本次交易完成后，天纺标将持有乳品监测中心 100%股权。

乳品监测中心主要从事食品检测业务，本次交易将进一步拓宽上市公司检测业务范围及检测能力，提升上市公司业务规模和客户范围，有利于平抑单个行业周期性波动给上市公司带来的业绩波动。

鉴于本次交易的交易对方食品集团为上市公司间接控股股东天津泰达实业集团有限公司（以下简称“泰达实业”）控制的企业，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律、法规及规范性文件的相关规定，食品集团为公司的关联方，本次交易构成关联交易。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》、《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》规定的重大资产重组，无需履行重大资产重组程序。

## 二、交易对方基本情况

名称	天津食品集团有限公司
统一社会信用代码	911200003410493986
注册地址	天津市河西区气象台路 96 号
企业类型	有限责任公司
法定代表人	万守朋
成立日期	2015 年 7 月 14 日
实际控制人	天津市国有资产监督管理委员会
注册资本	6,798,318,627.00 元
实缴资本	6,798,318,627.00 元
主营业务	现代农牧渔业、食品加工业、仓储物流及贸易服务、房地产开发。
关联关系	天津食品集团有限公司系上市公司间接控股股东天津泰达实业集团有限公司控制的关联方。
财务状况	天津食品集团有限公司 2022 年度的经审计的总资产 5,496,283.98 万元，净资产为 2,115,948.56 万元、营业收入为 3,383,368.52 万元、净利润为 88,813.77 万元。
信用情况	不是失信被执行人

## 三、交易标的基本情况

### （一）交易标的基本信息

公司名称	天津市乳品食品监测中心有限公司
统一社会信用代码	91120104MA073Q5Y0N
企业性质	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2020 年 8 月 5 日
法定代表人	尹吉泰
注册资本	3,540.49 万元
注册地址	天津市南开区士英路 18 号
主要办公地址	天津市滨海高新区华苑产业区（环外）海泰创新六路 2 号 5-1、6-1

主营业务	检验检测服务
经营范围	许可项目：检验检测服务；农产品质量安全检测；林业产品质量检验检测；认证服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：计量服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生态资源监测；环境保护监测；信息技术咨询服务；非居住房地产租赁；会议及展览服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## （二）交易标的本次交易前后的股权结构

本次交易前		本次交易后	
股东名称	持股比例	股东名称	持股比例
天津食品集团有限公司	100.00%	天纺标检测认证股份有限公司	100.00%
合计	100.00%	合计	100.00%

## （三）交易标的业务情况

乳品监测中心主要从事食品、农产品、农业投入品检验检测、检验检测技术咨询等业务，常年承担农业农村部、天津市农委、天津市市场监管委、各区市场监管委的政府委托检测任务。乳品监测中心前身可追溯至 1983 年，是国内较早成立的第三方检验检测机构之一，经过四十年的发展积累，标的公司凭借较强的技术实力和专业的服务能力获得了政府监管部门和国内众多企业客户的认可，建立了较高的品牌知名度和社会公信力。

乳品监测中心具备 CMA、CNAS、CATL 等多项资质，2020 年 1 月经国家市场监督管理总局、国家卫生健康委和农业农村部确认批准为食品复检机构。标的公司检验检测项目多，实验室和人才队伍建设完备，业务领域涵盖食品、农产品及农业投入品检验检测多个领域，同时承担多项国家级省部级标准的制修订任务，具有坚实的技术基础与科研传统。

## （四）交易标的主要财务数据

根据中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CAC 津审字[2023]270 号《天津市乳品食品监测中心有限公司模拟合并财务报表审计报告》，乳品监测中

心近一年一期的主要财务数据如下：

单位：元

资产负债表	2023年6月30日	2022年12月31日
总资产	65,490,474.68	74,814,125.11
总负债	29,239,719.79	27,513,591.50
净资产	36,250,754.89	47,300,533.61
利润表	2023年1-6月	2022年度
营业收入	11,457,644.43	32,097,270.66
净利润	-3,904,281.68	-5,146,531.97

#### （五）交易标的权属情况

交易标的股权产权清晰，不存在抵押、质押或者转让限制的情况，不存在涉及该股权的重大争议、诉讼或仲裁事项，也不存在查封、冻结等司法措施等妨碍权属转移的其他情况。

### 四、交易标的评估、定价情况

#### （一）评估情况

公司聘请符合《证券法》相关规定的天津华夏金信资产评估有限公司（以下简称“华夏金信”）以2023年6月30日为评估基准日对乳品监测中心进行了评估，华夏金信出具了《天纺标检测认证股份有限公司拟收购股权所涉及的天津食品集团有限公司全资子公司天津市乳品食品监测中心有限公司模拟股东全部权益价值资产评估报告》（华夏金信评报字[2023]370号）（以下简称“《资产评估报告》”）。

在评估基准日2023年6月30日，持续经营前提下，采用资产基础法评估，乳品监测中心的股东全部权益价值评估结果为4,227.10万元，评估增值602.02万元，增值率为16.61%。

#### （二）定价情况

参照华夏金信出具的《资产评估报告》（华夏金信评报字[2023]370号），本次交易以评估基准日的公司股东全部权益评估价值4,227.10万元为基础，经交易双方协商一致，共同确定公司拟收购标的公司100%股权的价格为42,270,993.38元。

### 五、本次交易协议的主要内容

公司与食品集团签署的《天津食品集团有限公司与天纺标检测认证股份有限公司关于转让天津市乳品食品监测中心有限公司100%股权转让协议》主要内容如下：

### （一）协议主体

买方：天纺标检测认证股份有限公司

卖方：天津食品集团有限公司

目标公司：天津市乳品食品监测中心有限公司

### （二）先决条件

本次转股受限于以下先决条件：

- 1、有管辖权的国有资产监督管理部门（或其授权单位）对评估机构对目标公司在基准日的股权价值进行评估的评估结果予以备案；
- 2、本次转股已经履行相关国资批准程序；
- 3、本次转股经过卖方董事会决策审议批准；
- 4、本次转股经过买方董事会、股东大会决策审议批准。

### （三）交易价款、支付及交割

本协议生效后，买方支付完转让价款后十日内，卖方需要指示目标公司完成目标股权的工商变更登记。

双方同意，本次转股的总股权转让价款为人民币42,270,993.38元，本协议生效后三十日内支付人民币42,270,993.38元。

本次转股的价款应以双方认可的资产评估机构天津华夏金信资产评估有限公司（以下称“评估机构”）对目标公司所出具的“华夏金信评报字[2023]370号”《天纺标检测认证股份有限公司拟收购股权所涉及的天津食品集团有限公司全资子公司天津市乳品食品监测中心有限公司模拟股东全部权益价值资产评估报告》为基础，评估的基准日为2023年6月30日（以下称“基准日”），根据资产评估法评估结论，评估价值为42,270,993.38元。评估机构由双方聘请。

#### **（四）过渡期**

自评估基准日2023年6月30日起至目标股权交割日（即完成目标股权工商变更登记日）止的期间为本次转股的过渡期间。

过渡期间，目标公司在运营过程中所产生的归属于目标公司的收益和亏损由买方享有和承担。

#### **（五）协议生效**

本协议应自双方盖章之日起成立，满足第二条股权转让的先决条件后生效。

### **六、本次交易目的和对上市公司的影响**

#### **（一）拓展上市公司业务领域，提升业务规模**

本次交易前，上市公司是一家集检验检测及相关技术服务为一体的综合性第三方检验检测服务集团，业务范围涵盖消费品、医疗器械及工业品等行业。

公司本次拟收购的标的公司主要从事食品检测业务，与上市公司属于同行业公司，在具体业务范围方面有所差异。本次交易完成后，上市公司将持有乳品监测中心100%股权，将拓宽上市公司检测业务范围及检测能力，提升上市公司业务规模和客户范围。上市公司将对双方原有客户资源进行梳理、推进业务协同，利用现有客户基础，协助对方进行客户开发以实现业务的交叉拓展，促进双方业务量的提升。本次交易符合当前市场需求以及业务总体发展战略，有利于上市公司未来主营业务长期发展，符合上市公司全体股东的长远利益。

#### **（二）消除潜在的同业竞争**

本次交易的交易对方食品集团系上市公司间接控股股东控制的关联方，且标的公司与上市公司均从事检验检测业务，但具体业务领域存在差异。本次交易完成后，有利于上市公司消除潜在的同业竞争。

### **七、与该关联人累计已发生的关联交易情况**

自2023年初至本核查意见出具日，除本次交易外，公司与关联方食品集团未发生关联交易。

## 八、风险提示

### （一）重组整合风险

本次交易完成后乳品监测中心将成为公司的全资子公司，公司将力争实现与标的公司的业务协调，但上市公司与标的公司的整合能否达到互补及协同效果、能否达到预期最佳效果所需的时间存在一定的不确定性，若出现公司未能顺利整合标的公司的情形，可能会对标的公司的经营造成负面影响，从而给公司带来业务整合及经营管理风险。

### （二）标的公司亏损的风险

2021年、2022年、2023年1-6月，标的公司净利润分别为-304.37万元、-514.65万元及-390.43万元，存在持续亏损的情形。如未来标的公司不能持续扩大业务规模、合理管控经营成本，或出现其他影响检测行业的突发事件，或者上市公司对标的公司整合效果不佳，均会对标的公司未来生产经营和盈利水平产生不利影响，标的公司仍存在短期内持续亏损的风险。

### （三）应收账款回收风险

2021年末、2022年末、2023年6月末，标的公司应收账款账面价值分别为1,268.19万元、2,128.47万元和2,558.97万元，占标的公司资产总额的比例分别为15.40%、28.45%和39.07%，主要系应收政府及相关部门款项，回款周期较长，若不能及时回款，将会占用大量流动资金，影响资金周转，对标的公司的生产经营造成不利影响。

## 九、本次交易履行的审议程序

公司第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议分别审议通过了《关于现金收购天津市乳品食品监测中心有限公司100%股权暨关联交易的议案》。关联董事葛传兵、徐长安、于克祥、吕刚，关联监事刘媛媛、王秀玮均回避表决。公司第三届董事会独立董事专门会议第二次会议对上述议案做出了同意的独立意见。本次交易尚需提请股东大会审议。

## 十、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次拟以现金收购股权暨关联交易事项已经公司第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议审议通过，关联董事、关联监事均已回避表决；独立董事发表了同意的独立意见。截至本核查意见出具日，公司本次拟以现金收购股权暨关联交易的事项履行了必要的审批程序。该事项尚需提交公司股东大会表决通过，关联股东应回避表决。上述事项的决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的相关规定，本次交易不构成重大资产重组。本次关联交易以经天津食品集团有限公司备案确认的评估值作为交易对价，对公司及公司中小股东利益不构成重大不利影响。

综上，保荐机构对天纺标本次拟以现金收购股权暨关联交易的事项无异议。

（以下无正文）



（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于天纺标检测认证股份有限公司拟以现金收购天津市乳品食品监测中心有限公司100%股权暨关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

  
夏沛沛

  
丁和伟

