

关于对山东招金膜天股份有限公司 的问询函

公司一部问询函【2023】第 013 号

山东招金膜天股份有限公司（招金膜天）董事会、北京天圆开资产评估有限公司（天圆开评估）：

招金膜天于 2023 年 11 月 30 日披露《购买资产的公告》称：公司拟出资 15,671.89 万元购买黄骅美笛污水处理有限公司（以下简称黄骅美笛）75%股权。黄骅美笛的建设项目已投产运营，公司经营业务是污水处理厂的运营管理及维护，主要收入来源于污水处理费收入。截至 2023 年 10 月 31 日，黄骅美笛经审计的净资产为 12,236.32 万元。天圆开评估以 2023 年 10 月 31 日为评估基准日，考虑到污水行业特点，以收益法评估结果作为股东全部权益价值的评估结论，评估值 20,895.85 万元，增值 70.77%。

截至 2023 年 6 月 30 日，招金膜天货币资金 2,689 万元，2023 年上半年经营活动产生的现金流量净额-3,625 万元。

请挂牌公司：

1. 结合你公司与黄骅美笛的主营业务，说明本次交易的目的、必要性、对公司业务的协同效应及公司拟采取的整

合措施；

2. 说明黄骅美笛污水处理项目的具体情况及与政府签署的合作协议的主要内容，包括但不限于项目类型、运营期限及相关安排、后续移交安排等，说明你公司是否已前期介入项目建设阶段；

3. 说明本次交易的付款方式、付款期限、股权转让预计完成时间，你公司支付价款的资金来源，支付大额款项预计对你公司财务状况产生的影响；

4. 说明本次交易是否存在业绩承诺，后续污水处理业务对挂牌公司业绩的影响，并就相关业务的后续经营及收益的不确定性提示风险。

请天圆开评估：

1. 说明收益法评估的评估过程，包括但不限于预测收益、折现率、增长率等关键参数及其确定方法；

2. 结合标的公司相关业务的经营情况和增长情况，说明相关预测数据及其增长情况的合理性及可实现性；

3. 结合同行业可比公司、可比交易情况，说明评估定价的公允性。

请公司收到此函后及时披露，并就上述问题做出书面说明，于 5 个交易日之内将有关说明材料发送至监管员邮箱。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2023年12月1日