

**华西证券股份有限公司**  
**关于北京动力源科技股份有限公司**  
**业绩预亏之专项现场检查报告**

**上海证券交易所：**

华西证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“华西证券”）作为北京动力源科技股份有限公司（以下简称“动力源”或“发行人”）2013年非公开发行股票及2017年配股的保荐机构，根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐办法》”）、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》（以下简称“《工作指引》”）等规定，对动力源进行持续督导。

2019年1月31日，动力源发布了2018年年度业绩预亏公告，预计其2018年年度业绩亏损。根据《保荐办法》和《工作指引》等规定，华西证券对上述事项进行了专项现场检查，现将现场检查结果书面汇报如下：

**一、现场检查情况**

在本次检查过程中，保荐机构主要对动力源2018年的经营情况和财务状况进行了解，与动力源财务部门进行了讨论，获得了发行人截至2018年12月31日的财务报表（未经审计）、通信业务收入明细及合同能源项目处置清单等底稿，并对财务总监兼董事会秘书胡一元先生进行了访谈，研究和分析了发行人业绩预计亏损的主要原因。

**二、现场检查事项**

根据动力源2018年年度业绩预亏公告，发行人预计2018年年度实现归属于上市公司股东的净利润为-2.20亿元到-2.60亿元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-2.35亿元到-2.75亿元。

经现场检查，动力源2018年预计亏损的主要原因如下：

1、2018年基础电信企业4G通信网络投资建设规模下降，同时5G基站尚未进行大规模建设，因此国内通信电源市场需求下降，导致发行人通信业务板块营业收入下降。

2、发行人在 2018 年根据国内经济环境变化情况，调整了业务发展方向，剥离了部分非核心业务，主要是对节能服务业务及深圳电池工厂业务进行重大调整，终止了绝大部分在建合同能源管理项目并对相关业务、人员、资产作出调整与处置，计提了相应资产减值准备与坏账准备。

### 3、其他：

(1) 发行人根据资产负债表日应收账款状况，对部分应收账款单项计提了大额坏账准备。该部分应收账款，发行人根据客户资信状况（或现状）判断，预计短期无法收回。

(2) 由于发行人应急电源客户的付款速度较公司对供应商的付款速度慢，导致该项业务占用了较多的资金，为了加速资金周转，发行人在 2018 年收紧了对应急电源客户的授信政策，导致通用业务板块营业收入下降。

(3) 2018 年度发行人通信电源和应急电源销售量的减少，导致随其一同销售的嵌入式电源控制软件的销售金额也随之下降，因此发行人当年软件集成电路增值税退税金额减少，影响了其他收益。

### 三、提请上市公司注意的事项及建议

华西证券建议发行人应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，防范相关经营风险。对于业绩预计亏损的情况，发行人应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

### 四、是否存在《保荐办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上交所报告的事项

根据《工作指引》第二十六条和第二十八条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上的情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

### 五、上市公司及其他中介机构的配合情况

保荐机构进行现场检查过程中，发行人能够按照保荐机构的要求积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的工作。

### 六、本次现场检查的结论

经核查，保荐机构认为：动力源 2018 年业绩预计亏损的主要原因是（1）通信业务板块收入下滑；（2）剥离部分非核心业务产生的损失；（3）对部分应收账

款计提了大额坏账准备；（4）通用业务板块收入下滑；（5）软件销售额下降，导致软件集成电路增值税退税减少。对于发行人未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并及时披露相关信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华西证券股份有限公司关于北京动力源科技股份有限公司业绩预亏之专项现场检查报告》签署页)

保荐代表人签字：

  
周晗

  
杜国文

保荐机构公章：华西证券股份有限公司



2019年 2 月 25 日