

证券代码：300437      证券简称：清水源      公告编号：2021-075

债券代码：123028      债券简称：清水转债

## 河南清水源科技股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河南清水源科技股份有限公司（以下简称“清水源”、“公司”）于2021年9月15日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对河南清水源科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函[2021]387号），公司董事会根据要求，积极组织各部门针对有关问题进行分析与讨论，现对关注函中所涉问题回复如下：

2021年9月9日至9月14日，你公司股价累计涨幅达97.26%，较同期创业板综指涨幅偏离值达97.06%，期间两次触及股价异常波动。我部对此表示关注，请你公司核实并说明以下事项：

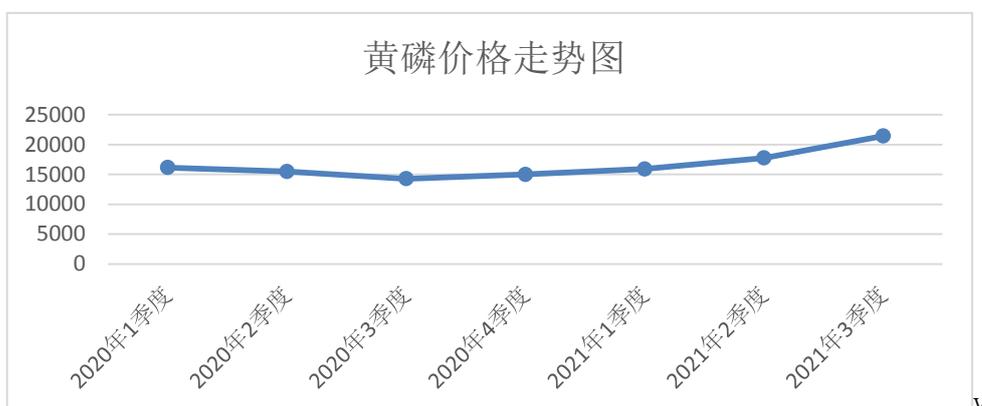
问题一. 你公司在异动公告中称，黄磷等原材料价格上涨影响了公司水处理剂产品的利润和产能；公司年产18万吨水处理剂扩建项目目前仍处于试生产阶段，尚未正式达产，从试生产阶段到全面达产并产生经济效益尚需一定的时间。（1）请量化分析黄磷等主要原材料价格上涨对公司水处理剂产品毛利率、利润、产能利用率等的具体影响情况，并充分提示相关风险。请补充说明水处理剂扩建项目的具体建设进展、预计达产时间和产能爬坡计划等，并进一步分析水处理扩建项目对你公司生产经营、财务业绩的影响情况，充分提示相关风险。（2）请补充说明水处理剂扩建项目的具体建设进展、预计达产时间和产能爬坡计划等，并进一步分析水处理扩建项目对你公司生产经营、财务业绩的影响情况，充分提示相关风险。

公司回复：

(1) 请量化分析黄磷等主要原材料价格上涨对公司水处理剂产品毛利率、利润、产能利用率等的具体影响情况，并充分提示相关风险。

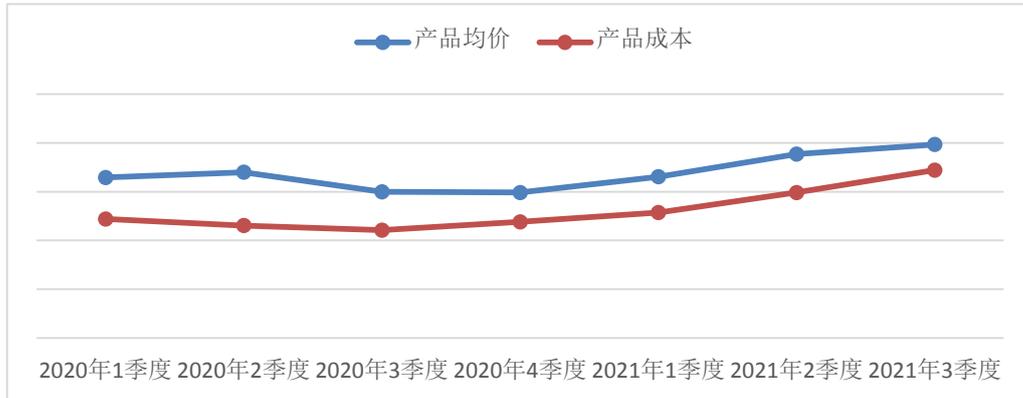
公司水处理剂的主要原材料为黄磷、液氯、冰醋酸等基础化工产品，公司原材料成本在生产成本中占有较大比例，2020年及2021年1-8月原材料成本占生产成本比例分别为82.44%、86.57%，原材料占比增长了4.13%，主要原因是2020年三季度以来主要原材料价格增长较大。

主要原材料黄磷、液氯及冰醋酸价格走势如下图（单位：元/吨）：



从上图可以看出，2020年1月至2021年8月黄磷价格区间约为14,000-21,500元/吨，液氯价格区间约为550-1,500元/吨，冰醋酸价格区间约为2,000-7,000元/吨，公司产品的主要原材料价格波动幅度较大。

公司水处理剂产品的销售价格及产品成本走势如下图（单位：元）



从上图可以看出，随着公司水处理剂产品的主要原材料价格大幅增长，产品的成本及售价也随之上涨，由于成本变化传导至产品价格需要一定的周期，因此，此前原材料价格上涨导致水处理剂产品的毛利率有所降低，利润也有所下滑。

2021年9月11日，云南省发改委印发《云南省节能工作领导小组办公室关于坚决做好能耗双控有关工作的通知》，文件中明确指出，加强黄磷行业生产管控，确保2021年9-12月份黄磷生产线月均产量不得超过2021年8月份产量的10%（即削减90%产量）。受此影响，国内黄磷价格持续走高，截至本回复披露日，黄磷的市场价格已经突破60,000元/吨。如果未来黄磷持续限产，将会导致黄磷市场供给紧张、价格持续上涨或维持高位运行，对公司原材料采购会造成一定影响。

虽然公司深耕水处理剂市场二十多年，已经形成了较为完善稳定的采购体系和客户群体，并根据市场情况积极采取提高产品价格、调整产品结构等措施，应对原材料价格上涨的影响，但未来仍存在原材料供应不足，产品价格上涨不及预期等风险，进而会影响公司的产能利用率及产品利润。

(2) 请补充说明水处理剂扩建项目的具体建设进展、预计达产时间和产能爬坡计划等，并进一步分析水处理扩建项目对你公司生产经营、财务业绩的影响情况，充分提示相关风险。

项目建设进展和预计达产时间：公司年产 18 万吨水处理剂扩建项目，已于 2021 年 3 月完成工程建设及设备安装、调试工作，且试生产方案经专家评审通过，已经进入试生产阶段，2021 年 6 月达到预定可使用状态。目前主要产品的试产已经完成，预计 2021 年 10 月底前项目可以正式达产。

项目试生产进度及产能爬坡计划：公司年产 18 万吨水处理剂扩建项目试生产计划分三个阶段，第一阶段为工艺路线试生产阶段，时间为 2021 年 4 月 1 日-6 月 30 日，第二阶段为单项产品达产阶段，时间为 7 月 1 日-8 月 31 日，第三阶段为全面达产阶段，时间为 9 月 1 日-10 月 31 日。第一阶段主要是对本次募投项目所采用生产方法、工艺流程和工艺技术进行试产，采用分车间分阶段分产能等方式逐步校验公司本募投项目生产方法、工艺流程、技术等是否具备全面达产的可行性、安全性、稳定性。第二阶段为对本次募投项目 11 个水处理剂产品及其中间产品、衍生品进行试生产，其中大部分产品技术成熟。由于本次募投项目对部分产品的生产工艺进行改进，在本阶段将结合新工艺对单个产品稳定性和产品性能进行反复试验从而保障产品质量的合格率。第三阶段为对整个 18 万吨水处理剂扩建项目整体工艺、产线、产品、产能等进行全方位的试产，逐步释放和扩大产能，校验改进工艺、产线、产品性能等稳定性。

对公司生产经营和财务业绩的影响：公司目前具备年产 9 万吨的水处理剂产能，年产 18 万吨水处理剂扩建项目达产后，公司将具备年产 27 万吨的水处理剂产能（不含衍生品、中间产品及副产品），有助于进一步扩大公司水处理剂产品及衍生品的生产和经营规模，从而巩固公司在水处理剂领域的行业领先优势，预计将在原材料采购、产品销售方面对公司产生积极影响，但由于项目建设和投产过程中可能存在如下风险，该项目对公司生产经营、财务业绩的具体影响将存在一定的不确定性：

#### 1、原材料价格及供应波动对项目未来收益产生波动的风险

公司生产水处理剂所需原材料成本在生产成本中占有较大比例，在其他因素不变的情况下，原材料价格波动会导致公司水处理剂及衍生品的经营毛利发生波动，对公司盈利能力有一定的影响。如果在未来年度水处理剂及衍生品原材料价格出现大幅度上涨且公司无法及时传导至产品售价，可能会导致公司经营业绩出

现波动的风险。

## 2、行业竞争加剧冲击项目投产产品未来销售市场的风险

随着国家对环保产业的持续大力支持，资本进军环保产业各细分领域的步伐加快，抢占尚处于成长期的环保市场，未来将会有更多潜在竞争者通过项目投资、兼并收购、寻求股权合作等方式进入环保各领域，公司将面临更为严峻的行业竞争。若未来行业市场需求增长放缓，或公司市场拓展进展不畅，可能导致将来水处理剂扩建项目达产后销售不及预期的风险。

## 3、安全生产可能影响项目生产运营的风险

公司生产水处理剂所需的部分原材料以及中间产品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对存储和运输有特殊的要求。公司配备了完善的安全设施，建立了完善的事故预警、应急处理机制，整个生产过程始终处于受控状态，发生安全事故的可能性很小，但仍不能排除因保管、运输、操作不当或自然灾害等原因而造成意外安全事故，影响水处理剂扩建项目正常生产经营。

## 4、汇率波动增加项目业绩不确定性的风险

公司一直努力拓展国际市场，水处理剂产品出口业务收入占该板块整体业务收入的比例较大，该产品出口业务主要使用美元作为结算货币，近年来人民币对美元的汇率波动幅度较大，对公司水处理剂产品出口产品盈利能力产生不确定性影响，将对公司水处理剂扩建项目的经营业绩产生影响。

问题二.9月12日晚间，你公司披露《2021年员工持股计划（草案）》，本次共有13名董监高参与员工持股计划，预计持股数量占员工持股计划总数的20.8%；员工持股计划按照6元/股的价格购买公司前期回购股票，购买价格是公司回购股票均价8.25元/股的71.86%。此外，本次员工持股计划分2期解锁，第一个解锁期的公司层面业绩考核指标为2021年营业收入较2020年营业收入增长不低于10%，第二个解锁期的公司层面业绩考核指标为2022年营业收入较2020年营业收入增长率不低于20%。我部关注到，你公司2021年半年度已实现营业收入7.59亿元，同比增长44.31%。请补充说明在2021年半年度已实现营业收入出现较高增长的情况下，仍设置上述较低业绩考核指标的合理性、科学

性，以及是否存在向相关董监高输送利益情形，是否有利于保护中小股东合法权益。

公司回复：

#### （一）业绩考核指标的合理性、科学性

根据公司 2021 年 9 月 13 日在巨潮资讯网披露的 2021 年员工持股计划，公司本次员工持股计划的业绩考核目标以 2020 年营业收入（该“营业收入”指经审计的上市公司营业收入且剔除安徽中旭环境建设有限责任公司（以下简称“中旭环境”）营业收入影响）为基数，2020 年剔除中旭环境营业收入为 89,177.99 万元。2021 年-2022 年营业收入增长率分别不低于 10.00%和 20.00%。即 2021 年剔除中旭环境后实现营业收入 98,095.79 万元，2022 年剔除中旭环境后实现营业收入 107,013.59 万元。公司设定前述指标的原因主要有：

首先，公司已于 2021 年 6 月 12 日披露了《关于出售控股子公司部分股权并签署股权转让协议的公告》。公司拟转让持有的控股子公司中旭环境 50%的股权，转让完成后中旭环境将不再纳入公司合并报表的范围。故公司本次 2021 年员工持股计划方案中参与人员、业绩考核指标等均剔除中旭环境的影响。

其次，公司本次采用营业收入作为考核指标，主要考虑到受国家政策调控以及境内外疫情等因素影响，公司水处理剂产品主要原材料黄磷、液氯、冰醋酸、顺酐等价格持续处于高位，且由于疫情全球蔓延导致海运费暴涨，对公司经营成本、经营利润的影响具有较大不确定性。由于此类影响因素具有一定的不可预测性且属于激励对象主观能动性无法左右的因素，以未来净利润作为考核指标存在一定的难以预测风险且难以更好的发挥激励对象的主观能动性。此外，公司 2020 年出现较大亏损且 2021 年上半年继续亏损，如采用净利润指标亦难以发挥员工持股计划的激励和约束作用。综合考虑公司目前生产经营情况、行业发展情况、可能面对的风险，同时兼顾业绩考核的可操作性、合理性，公司 2021 年员工持股计划采用营业收入作为考核指标。

第三，经公司测算公司 2020 年剔除中旭环境的营业收入为 89,177.99 万元，同比增长-15.08%；2021 年上半年剔除中旭环境的营业收入为 45,728.19 万元，

同比增长 12.37%，远低于公司 2021 年半年报中披露的合并报表营业收入的增幅 44.31%，未和公司员工持股计划中设定的 2021 年全年增幅出现明显偏离，本次业绩考核目标具有一定挑战性和科学性。

综上，考虑到未来公司营业利润可能受原材料采购、政策调控、国内外疫情等多方因素影响，结合公司所处行业的发展情况，综合评估公司经营情况，本次员工持股计划设置的业绩考核目标具有合理性、科学性。

## （二）员工持股计划购买公司回购股票价格合理性

本次员工持股计划购买回购股票的价格为 6.00 元/股，为公司回购股份均价 8.35 元/股的 71.86%，设定前述购买价格，公司主要基于以下考量因素：

首先，公司参照了股权激励计划关于限制性股票授予价格的约束条款，即购买价格不低于下列价格较高者：

（1）审议本员工持股计划草案的公司董事会决议日前 20 个交易日股票交易均价的 50%，为 5.28 元/股；

（2）审议本员工持股计划草案的公司董事会决议日前 60 个交易日股票交易均价的 50%，为 4.96 元/股；

（3）审议本员工持股计划草案的公司董事会决议日前 120 个交易日股票交易均价的 50%，为 4.74 元/股。

其次，在本次员工持股计划设计过程中，公司充分考虑目前国内外宏观经济形势、行业发展情况及公司目前生产经营管理所遇到挑战，结合公司 2020 年度及 2021 年上半年经营业绩均为亏损等多方因素，为更好激励和调动员工，推动公司持续健康发展，公司制定了本次员工持股计划。为兼顾公司利益和员工利益，本次员工持股计划采用分期解锁，也设定了公司层面业绩考核指标及个人层面的考核指标，公司考核目标和个人考核目标均实现的情况才行权，从而更为有效的统一公司利益和员工利益，实现公司高质量发展。

综上，为了建立和完善员工与公司、股东的利益共享机制，促进公司的发展，公司需要进一步建立健全公司长效激励机制，从而充分有效调动管理者和公司员

工的主动性、积极性和创造性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，同时使员工分享公司持续成长带来的收益。

在参考公司经营情况和行业发展情况的基础上，同时兼顾本员工持股计划需以合理的成本实现对参与人员合理的激励作用的目的，该定价具有合理性与科学性，不存在损害公司及全体股东利益。

### **（三）是否存在向相关董监高输送利益情形**

随着公司业务规模的扩大，结合未来的发展战略，公司董事会提出了 2021 年员工持股计划。本次员工持股计划的目的是为了鼓励和弘扬忠诚企业、长期奉献的精神，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，遵循的原则是生产一线老员工、具备专业技术知识的技术人才、业务核心骨干优先参与认购，控股股东及近亲属均不参与本次员工持股计划，公司董监高最终的参与情况将依据前述人员的参与认购情况及实际缴款情况在申购上限内予以调整。本次员工持股计划实施前，拟参与本次员工持股计划的公司董监高人员，均未持有公司股份。

公司于 2021 年 9 月 10 日召开职工代表大会审议了员工持股计划草案，并征询符合条件的员工的参与意愿。根据初步征询的结果，本次员工持股计划初始设立时参与人员较为全面地覆盖了公司各职能部门核心骨干及一线员工，其中公司及子公司核心技术人员及一线员工参与本次员工持股计划份额占比为 79.21%，董监高参与本次员工持股计划份额占比为 20.79%。

公司于 2021 年 9 月 12 日召开第五届董事会第六次会议，第五届监事会第六次会议，审议《关于〈河南清水源科技股份有限公司 2021 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案时，关联董事、监事均已回避表决，且草案披露的董监高认购份额均为持有上限，公司董监高最终持有数量还需根据公司及控股子公司核心员工的认购情况及个人实际出资情况确定，因此不存在向相关董监高输送利益情形。

综上所述，公司 2021 年员工持股计划参与人员、购买价格、份额分配、业绩考核等均符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》、《深圳证券交易所上市公司信息披露

指引第 4 号——员工持股计划》等法律法规的相关规定，公司全部有效的员工持股计划所持有的股票总数累计未超过公司股本总额的 10%，单个员工所获股份权益对应的股票总数累计未超过公司股本总额的 1%。本次员工持股计划充分考虑了公司的历史业绩、经营环境、行业状况，以及公司未来的发展战略等因素的综合影响，设定的考核指标兼顾了挑战性与可达成性，有助于提升公司竞争能力以及调动员工的积极性，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，为股东带来更高效、更持久的回报，不存在向相关董监高输送利益情形，有利于保护中小股东合法权益，符合公司中长期发展战略规划，有利于建立和完善全体股东和员工的利益共享机制，有效调动管理者和关键岗位员工积极性和创造性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，持续提高公司核心竞争力。

问题三. 请你公司说明近期经营情况及内外部经营环境是否发生重大变化，核实是否存在应披露未披露信息，是否存在筹划中的重大事项或其他对公司股票交易价格可能产生较大影响的市场传闻、热点概念等。请结合市场宏观情况、行业情况、同行业上市公司股价走势、你公司生产经营等情况，详细分析你公司近期股价涨幅较大的原因、与公司经营业绩等基本面情况是否匹配，并结合上述问题的回复就公司近期股价涨幅较大进行充分的风险提示。

公司回复：

#### （一）公司近期经营情况及内外部经营环境变化情况

公司主要业务为水处理剂生产及终端服务、市政水处理、工业水处理、特别是工业污水零排放、环境综合治理等领域业务，围绕以水处理为核心的产业链创新发展；着力打造水处理化学品研发生产、工业水系统终端服务与运营、工业复杂废水处理及资源化利用、市政与村镇生活污水处理等业务板块协同发展。公司是国内主要水处理剂产品生产企业之一，水处理剂产能规模较大、产品系列丰富，包括有机磷类产品和聚合类产品，有机磷类产品主要包括 HEDP、ATMP、DTPMP 和 PBTCA 等；聚合类产品主要包括水解聚马来酸酐、聚丙烯酸和聚丙烯酸共聚物等。公司水处理剂产品广泛应用于化工、钢铁、电力、污水处理、自来水等行业。

（1）内部经营环境变化：公司年产 18 万吨水处理剂扩建项目，已于 2021 年 3 月 30 日完成工程建设及设备安装、调试工作，且试生产方案经专家评审通

过，已经进入试生产阶段。2021年6月工程现场建设完成，达到预定可使用状态。目前公司正加紧各个产品的试生产，主要产品的试产已经完成，预计2021年10月底前项目可以正式达产。年产18万吨水处理剂扩建项目达产后，公司将具备年产27万吨的水处理剂产能（不含衍生品、中间产品及副产品），有助于进一步扩大公司水处理剂产品及衍生品的生产和经营规模，从而巩固公司在水处理剂领域的行业领先优势，在原材料采购、市场产品销售方面将对公司产生积极影响，不断提升生产工艺和技术水平，提高研发和销售能力，增强公司核心竞争力。

(2) 经营战略的变化：为进一步聚焦主营业务，改善资产结构，优化资源配置，降低公司经营风险，提高公司发展质量，公司转让持有的中旭环境50%的股权。公司于2021年6月12日披露了《关于出售控股子公司部分股权并签署股权转让协议的公告》，本次交易完成后将降低公司工程施工类项目业务比重，进一步持续夯实主业。未来公司将加强对水处理药剂研发生产销售，加大研发力度，扩大水处理剂产品的种类和应用范围，重点发展绿色、环保的新型水处理剂产品，提高公司的核心竞争力；继续坚持技术和产品创新的策略，增加研发投入，不断调整产品结构，改善产品性能，并提高产品的科技含量。向水处理剂中间产品和副产品下游延伸，积极探索市场需求强烈，毛利率高的精细化工产品，寻找新的盈利增长点，努力将清源水处理打造成国内水处理行业重要的生产基地，不断提升公司的核心竞争力。

(3) 原材料及产品价格波动变化：2021年公司水处理剂生产主要原材料之一黄磷价格持续波动，从而影响公司生产经营成本及部分产品的销售价格。黄磷主要产地云南省近期印发了《云南省节能工作领导小组办公室关于坚决做好能耗双控有关工作的通知》，文件中明确指出，加强黄磷行业生产管控。下半年黄磷可能存在产能受限、削减等情况，从而造成黄磷价格上涨、产能不足，进而影响公司水处理剂产品利润和产能。

除上述情况外，公司经营环境无其他重大变化。

(二) 是否存在应披露未披露信息，是否存在筹划中的重大事项或其他对公司股票交易价格可能产生较大影响的市场传闻、热点概念

根据公司自查，公司无应当披露而未披露的消息，也不存在筹划中的重大事项。

公司关注到部分股吧交流平台、投资者互动易有咨询公司产品氯甲烷、三氯化磷产品价格波动较大，公司氯甲烷、三氯化磷产能、用途及 18 万吨水处理剂扩建项目试生产进度等，公司通过投资者热线、投资者互动易等方式回复了投资者所关注的问题，在投资者咨询过程中严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规，认真、及时地履行信息披露义务。同时公司 2021 年 9 月 10 日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《股票交易异常波动公告》中对公司近期部分产品价格波动及公司相关风险进行提示。

公司提醒广大投资者：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网为公司指定的信息披露媒体，公司重大信息以上述指定媒体刊登的信息为准。敬请广大投资者理性分析、谨慎决策，注意投资风险。

**（三）结合市场宏观情况、行业情况、同行业上市公司股价走势、你公司生产经营等情况，详细分析你公司近期股价涨幅较大的原因、与公司经营业绩等基本面情况是否匹配？**

公司水处理剂业务的下游行业为水处理服务行业，终端需求行业主要为电力、石化、冶金、矿业、造纸等行业，水处理剂产品属于必需品、易耗品，没有明显的周期性。新冠疫情对水处理剂产品需求具有一定影响，但受益于国家节能环保政策支持以及水处理设施提标改造，水处理剂市场需求仍旧稳定。受疫情影响及国内外经济形势的影响，水处理产品主要原材料黄磷、液氯、冰醋酸、顺酐等价格持续处于高位，且由于疫情全球蔓延导致海运费暴涨，水处理剂行业毛利率有所下降。

根据 BCC Research 的预测，2023 年全球水处理药剂市场规模将达到 465.60 亿美元，其中工业/生产水处理、市政 /引用水处理、污水/废水处理、海水淡化处理的规模将分别增长至 162.30 亿美元、139.60 亿美元、107.80 亿美元、55.90 亿美元。过去欧美市场一直都是水处理市场的重心，但近年来欧美水处理剂市场规模增长速度开始放缓，亚洲和非洲等新兴市场因工业化和城市

化扩张,其水处理剂市场需求快速增长。我国水处理药剂主要应用于电力、石化、冶金、矿业、造纸、印染、纺织、污水处理、海水淡化等领域。根据MarketsandMarkets的预测,2022年国内水处理药剂市场规模将达到55.49亿美元,其中市政水处理、电力、油气、采矿、化工、食品和饮料、造纸、其他领域水处理药剂市场规模分别为12.88、5.53、4.97、2.50、2.69、2.42、2.13、3.98亿美元。国内市场方面,国家出台了一系列政策加强环境保护,特别是水资源和水环境的管理。国家发展改革委办公厅发布了《关于深入推进园区环境污染第三方治理的通知》,明确将选择一批园区深入推进环境污染第三方治理。生态环境部已推动全国省级以上工业园区落实“水十条”(水污染防治行动计划)任务,未来我国将重点开展长江经济带工业园区污水整治,以全面提质增效。根据前瞻产业研究院预测,至2025年我国工业废水市场规模将突破1262亿元。

公司目前生产经营正常,按照年初制定的发展战略,在认真做好疫情防控和生产经营部署的同时,认真贯彻执行经营计划,及时根据市场情况调整经营工作安排,加快18万吨水处理剂扩建项目试生产进度,全面加强预算管理及应收账款催收工作,采取各项措施积极应对市场短期波动,推动公司持续健康发展。公司主营业务仍为水处理剂生产与销售及环保工程业务,其中水处理剂业务涵盖的产品为水处理药剂及衍生品和部分中间产品,衍生品主要是氯甲烷,主要用于甲基纤维素、有机硅等行业,中间产品主要为三氯化磷,公司自产三氯化磷主要用于水处理剂的生产,一部分用于对外销售。

2021年6月15日至9月15日,部分同行业上市公司以及公司产品上下游行业上市公司股价走势情况:

序号	公司简称	6月15日股价(元)	9月15日股价(元)	涨跌幅
1	泰和科技	18.79	19.13	9.39%
2	富淼科技	22.49	24.01	6.76%
3	云天化	14.16	34.24	141.8%

4	阳煤化工	3.43	6.14	79.01%
5	新安股份	17.94	46.64	159.8%
6	合盛硅业	65.30	245.70	276.3%
7	兴发集团	18.83	51.59	175.6%
8	东岳硅材	10.88	27.60	153.7%

通过上表分析，公司近期股价与水处理药剂同行业上市公司走势相差较大，但与磷化工行业以及氯甲烷下游的有机硅行业上市公司走势较为接近。公司股价近期涨幅较大的主要原因为二级市场对热点板块（有机硅、磷化工）的关注和炒作。公司三氯化磷和氯甲烷产品价格受上游原材料和市场需求的影响，短期内产品价格波动较大，对公司年度经营业绩具有较大不确定性，特提醒投资者注意相应风险。

**鉴于公司股价近期涨幅较大，公司再次提醒广大投资者注意以下风险：**

(1) 公司主要产品为水处理药剂，虽然广泛应用于石油、化工、冶炼、钢铁、印染等行业，但是公司部分原材料受环保政策等影响较大，主要原材料的价格波动会对本公司的毛利率及盈利水平产生影响。如公司产品主要原材料价格出现较大波动，会导致公司的利润水平受到挤压，虽然公司制定一系列措施，但毛利率仍存在下降的风险。产品价格也受市场供给及下游行业景气度的影响，随着公司18万吨水处理剂的投产以及同行产能的扩大，市场供给会进一步加大，同时下游行业受国家产业政策的影响较大，公司水处理剂产品价格可能出现一定幅度的波动。近期，公司关注到公司氯甲烷等部分产品近期价格较往年同期有所上涨，公司产品市场需求、产品价格、原材料价格、原材料供应都存在不确定性和市场波动风险。尤其是黄磷为水处理剂生产主要原材料之一，下半年黄磷可能存在产能受限、削减等情况，从而造成黄磷价格上涨、产能不足，进而影响公司水处理剂产品利润和产能。

(2) 公司年产18万吨水处理剂扩建项目目前仍处于试生产阶段，尚未正式

达产，从试生产阶段到全面达产并产生经济效益尚需一定的时间。试生产阶段项目生产装置、产品产量和产品质量的稳定性有待于观察和不断提升，未来可能存在市场需求环境变化、竞争加剧、产品销售价格波动等风险。18 万吨水处理剂扩建项目达产后，公司除水处理剂产品外，中间产品三氯化磷和衍生品氯甲烷产能也会随之增加。三氯化磷主要用于水处理剂产品的生产，只有部分对外销售，氯甲烷属于水处理剂产品的衍生品，其产能利用率与水处理剂产品的产能有相关性。因此，公司产品的产能利用率及未来产品价格和市场需求均存在不确定性，对公司业绩的影响也有不确定性。

(3) 公司涉及重大诉讼情况:公司已就与李万双的股权转让暨回购纠纷向河南省济源中级人民法院提起诉讼,具体内容详见公司于 2021 年 8 月 18 日刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于公司涉及诉讼暨出售控股子公司部分股权的进展公告》。近日,公司收到河南省济源中级人民法院民事裁定书 (2021) 豫 96 民初 3 号,驳回李万双对本案管辖权提出的异议,具体内容详见公司于 2021 年 9 月 13 日刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于公司涉及诉讼的进展公告》。公司将根据案件进展情况及时履行信息披露义务。

(4) 公司已于 2021 年 8 月 24 日披露了 2021 年半年度报告,公司上半年实现归属于上市公司股东的净利润-2,921.65 万元,具体内容详见公司刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《2021 年半年度报告》。

综上,近期公司股价涨幅较大,公司再次提示广大投资者注意上述公司生产经营过程可能面对的风险,请理性分析、谨慎决策,注意投资风险。

**问题四. 请你公司核实控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属最近 3 个月买卖你公司股票的情况,未来 3 个月内是否存在减持计划及减持计划具体内容,是否存在内幕交易、操纵市场等情形。**

**公司回复:**

经向控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员发函问询核实:自 2021 年 6 月 15 日至 9 月 15 日期间,公司控股股东、

实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属最近 3 个月不存在买卖公司股票的情况，不存在内幕交易、操纵市场等情形。

公司控股股东、实际控制人、其他持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未来 3 个月内不存在减持计划。

**问题五. 请你公司说明最近 3 个月接受媒体采访、机构和投资者调研、回复互动易和投资者咨询等情况，是否存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。**

**公司回复：**

经核实：公司最近三个月未接受媒体采访、机构和投资者调研。

公司严格按照国家法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规则的规定，认真履行信息披露义务。在公开披露的信息范围内，公司近三个月根据实际情况通过互动易平台向投资者回复关于公司未来发展战略、公司产品氯甲烷、三氯化磷产能、18 万吨水处理剂扩建项目进展主要内容等问题共计 51 次，在回复互动易和投资者咨询过程中，不存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。

**问题六. 你公司认为应予以说明的其他事项。**

**公司回复：**

公司不存在应予说明的其他事项。

特此公告。

河南清水源科技股份有限公司董事会

2021 年 9 月 24 日