

中信建投证券股份有限公司

关于清研环境科技股份有限公司 2022 年度跟踪报告

保荐机构名称：中信建投证券股份有限公司	被保荐公司简称：清研环境
保荐代表人姓名：徐新岳	联系电话：0755-83239206
保荐代表人姓名：邱荣辉	联系电话：0755-23619561

一、保荐工作概述

项 目	工作内容
1.公司信息披露审阅情况	
(1) 是否及时审阅公司信息披露文件	是
(2) 未及时审阅公司信息披露文件的次数	0 次
2.督导公司建立健全并有效执行规章制度的情况	
(1) 是否督导公司建立健全规章制度（包括但不限于防止关联方占用公司资源的制度、募集资金管理制度、内控制度、内部审计制度、关联交易制度）	是
(2) 公司是否有效执行相关规章制度	是
3.募集资金监督情况	
(1) 查询公司募集资金专户次数	2 次
(2) 公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致	是
4.公司治理督导情况	
(1) 列席公司股东大会次数	1 次，事前审议相关文件
(2) 列席公司董事会次数	1 次，事前审议相关文件
(3) 列席公司监事会次数	1 次，事前审议相关文件
5.现场检查情况	
(1) 现场检查次数	1 次
(2) 现场检查报告是否按照本所规定报送	是
(3) 现场检查发现的主要问题及整改情况	不适用
6.发表独立意见情况	
(1) 发表独立意见次数	7 次
(2) 发表非同意意见所涉问题及结论意见	不适用
7.向本所报告情况（现场检查报告除外）	
(1) 向本所报告的次数	无
(2) 报告事项的主要内容	无
(3) 报告事项的进展或者整改情况	无
8.关注职责的履行情况	
(1) 是否存在需要关注的事项	是
(2) 关注事项的主要内容	2022 年，公司营业收入和归属于母公司所有者的净利润均大幅下滑。公司 2022 年业绩下降幅度高于同行业可比上市公司。

(3) 关注事项的进展或者整改情况	持续关注
9.保荐业务工作底稿记录、保管是否合规	是
10.对上市公司培训情况	
(1) 培训次数	1次
(2) 培训日期	2023年1月11日
(3) 培训的主要内容	深圳证券交易所创业板上市公司规范运作及信息披露的注意事项
11.其他需要说明的保荐工作情况	无

二、保荐机构发现公司存在的问题及采取的措施

事 项	存在的问题	采取的措施
1.信息披露	无	不适用
2.公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3.“三会”运作	无	不适用
4.控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5.募集资金存放及使用	无	不适用
6.关联交易	无	不适用
7.对外担保	无	不适用
8.收购、出售资产	无	不适用
9.其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10.发行人或者其聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用
11.其他（包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况）	经营业绩下滑	保荐机构已提请公司及时履行信息披露义务（注）

（一）导致 2022 年度业绩下滑的主要原因如下：

1、销售项目类型的转型过渡

受益于国家关于城市黑臭水体整治专项行动的推进，2018 年以来公司参与了较多的水处理应急项目。2021 年以来，随着应急项目的减少，公司销售项目类型从具有短平快特点的应急项目逐步转向常规污水处理厂项目（非应急项目）。常规污水厂处理项目一般处理污水规模大，所需投资金额高，并且需要项目立项、可行性研究、初步设计、招投标等流程，其流程耗时相对较长，需要投入更多的时间进行跟踪服务和市场营销，虽然公司有较多的在跟进项目，但在过渡阶段尚未转化为订单和销售收入。

2、业务拓展受到不利影响

公司的项目拓展需要与客户进行充分的工艺方案和商务的沟通，公司技术团队有时需要对某些项目的场景进行实地查看，项目业主或客户有时也需要对公司

的技术应用案例进行实地考察。报告期内公司及合作方为了减少人员流动和聚集带来的风险，减少了实地考察和线下工作，进而对项目沟通往来和项目的推进速度产生较大不利影响。

3、新技术与新产品尚处推广期还未实现规模销售

为丰富公司利润来源，公司基于自身创新技术装备化的核心优势，开发了用于乡村振兴水环境治理的 T-Bic 系列技术和用于高氨氮废水处理的限氧 RPIR 技术，并形成模块化、标准化的专利产品。但新技术与新产品的市场推广需要一定的时间周期，报告期内尚未实现规模销售，未能显著增加公司业绩。

(二) 鉴于公司业绩大幅下滑，请投资者关注以下风险：

1、应收账款回收的风险

截至 2022 年末，公司应收账款（合同资产）余额合计为 13,712.14 万元，占 2022 年营业收入的 123.20%。近两年，公司转为以广东省外业务为主，未来如果公司欠款客户的资信状况发生变化，导致付款延迟，可能存在部分货款不能及时回收的风险，进而影响公司经营现金流入，对公司带来不利影响。逾期账款的增加将导致坏账计提比例加大，甚至客户丧失付款能力，发生大额坏账损失，将会对公司利润造成重大不利影响。

2、业绩持续下滑的风险

2022 年度公司实现营业收入 11,130.35 万元，比上年同期下降 48.09%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,220.55 万元，同比下降 82.81%。公司营业收入下滑的主要因素是销售项目类型的转型过渡、业务拓展受到人员流动以及聚集风险不利影响以及处于推广期的新技术与新产品在报告期内尚未实现规模销售。如果公司不能尽快完成销售项目类型转型、加大业务拓展以及新技术、新产品形成规模销售，公司未来业绩仍可能存在持续下滑甚至出现亏损的风险。

3、募投项目新增的折旧摊销对公司未来经营业绩的风险

公司首发募集资金的主要生产性项目为建设广东清研高端环保装备研发与制造基地项目，该项目计划在 2023 年陆续完成建设和投产。相对于公司经营规模而言，该项目投资规模较大，若未来公司未能获取足够订单实现预期效益，消化募投项目投产所增加的产能，则可能难以弥补募投项目新增的折旧摊销等支出，对公司利润造成重大不利影响。

4、销售项目类型转型失败的风险

受益于国家关于城市黑臭水体整治专项行动的推进，2018年以来公司参与了较多的水处理应急项目。2021年以来，随着应急项目的减少，公司销售项目类型从具有短平快特点的应急项目逐步转向常规污水处理厂项目（非应急项目），常规污水厂处理项目一般处理污水规模大，所需投资金额高，并且需要项目立项、可行性研究、初步设计、招投标等流程，其流程耗时相对较长，需要投入更多的时间进行跟踪服务和市场营销，虽然公司有较多的在跟进项目，但常规厂项目能否签合同落地存在较大不确定性，公司业务转型需要较长时间的营销，如果客户接纳程度较低、营销效果不理想，公司业绩将面临主营业务下降的风险。

5、毛利率持续下降的风险

2021年度和2022年度，公司主营业务毛利率分别为56.02%和45.88%，呈现持续下降趋势。整体来看，公司毛利率变动主要受行业竞争、技术研发、市场开拓、客户定制化需求、产品销售价格、原材料价格、人工成本等因素的影响。未来随着水处理技术不断成熟推广以及公司项目应用地域的扩大，公司不能在技术研发、市场开拓和产业化应用等方面保持竞争力，则公司存在毛利率持续下降的风险。

三、公司及股东承诺事项履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1.首次公开发行时所作的承诺	是	不适用

四、其他事项

报告事项	说 明
1.保荐代表人变更及其理由	无
2.报告期内中国证监会和本所对保荐机构或者其保荐的公司采取监管措施的事项及整改情况	2022年11月，因2017年利源精制非公开项目保荐机构被吉林证监局出具警示函，保荐机构已经按照相关要求进行了整改。报告期内不存在因为公司对保荐机构的监管措施。
3.其他需要报告的重大事项	无

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于清研环境科技股份有限公司
2022 年度跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____

徐新岳

邱荣辉

中信建投证券股份有限公司

年 月 日