

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 2024 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：蔡柠檬	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	12 次
（2）公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致	因外部因素，惠州高端环保装备研发与制造基地募投项目延期达到预定可使用状态。具体详见 2024 年 6 月 25 日公告之《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部分募集资金投资项目延期的核查意见》
4.公司治理督导情况	
（1）列席公司股东大会次数	1 次
（2）列席公司董事会次数	1 次
（3）列席公司监事会次数	1 次
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	注 1
6.发表独立意见情况	
（1）发表独立意见次数	10 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	0 次
（2）报告事项的主要内容	不适用
（3）报告事项的进展或者整改情况	不适用
8.关注职责的履行情况	

(1) 是否存在需要关注的事项	是，公司被深圳证券交易所实施退市风险警示
(2) 关注事项的主要内容	详见附注“3、退市风险”
(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	2024 年 10 月 23 日
(3) 培训的主要内容	(1)介绍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；(2)违规案例分析以及违规案例启示，传达最新的监管动态；(3)在培训过程中，中信建投证券培训人员解答了企业咨询的问题，进行了交流互动。
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	注 1	邮件提醒整改
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 2）

注 1：公司于 2024 年 3 月 25 日召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第三次会议，于 2024 年 4 月 16 日召开 2023 年年度股东大会审议通过了《关于使用部分自有资金以及闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过人民币 20,000.00 万元（含本数）的闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理，上述额度自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用。

公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的合计余额在 2024 年 6 月 18 日至 2025 年 1 月 12 日期间存在超过前次审批额度的情况，最高余额为 20,950 万元，即超过前次审批额度

950 万元。公司已于 2025 年 1 月 13 日将超出审批额度部分的募集资金全部赎回。2025 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第十次会议审议通过了《关于追认使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，对上述时段存在超过审批额度使用暂时闲置募集资金进行现金管理的情形进行追认。保荐机构已督促公司及时召开董事会、监事会补充审议上述事项。

注 2：2024 年经营业绩下滑

导致 2024 年度业绩下滑的主要原因如下：市政污水处理市场需求减弱，优质项目数量减少，市场竞争愈发激烈，同时，受地方政府支付能力不足的影响，公司在前期已植入 RPIR 工艺的项目进度延期；且公司新技术与新产品处于推广期，尚未形成规模销售。而由新合伙人战略所引领的新兴市场拓展项目尚未在该年度产生营业贡献。

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 2024 年末，公司应收账款（合同资产和应收款项融资）余额合计为 17,501.05 万元，金额较大。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，进而影响公司经营性现金流入，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

2024 年度公司实现营业收入 7,317.15 万元，比上年同期下降 48.33%，实现归属于上市公司股东的净利润-1,821.66 万元，同比下降 186.89%。公司营业收入下滑的主要因素是市政污水处理市场需求减弱，优质项目数量减少，市场竞争愈发激烈，同时，受地方政府支付能力不足的影响，公司在前期已植入 RPIR 工艺的项目进度延期；且公司新技术与新产品处于推广期，尚未形成规模销售。而由新合伙人战略所引领的新兴市场拓展项目尚未在该年度产生营业贡献。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、退市风险

依据公司 2025 年 4 月发布的 2024 年年度报告，2024 年营业收入为 7,317.15 万元，同

比 2023 年度减少 48.33%，归属于上市公司股东的净利润为-1,821.66 万元，同比 2023 年度下降 186.89%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-2,258.57 万元，同比 2023 年度降低 354.65%。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“股票上市规则”）第 10.3.1 条第一款第一项的规定，2025 年 4 月 30 日，公司股票交易已被深圳证券交易所实施退市风险警示（在股票简称前冠以“*ST”字样），简称变为“*ST 清研”。如果公司 2025 年年报出具后，公司不能达到最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为正值，或者扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入大于 1 亿元，公司将面临退市的风险。

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	2024 年 9 月，原保荐代表人邱荣辉先生因个人工作调动原因无法继续履行持续督导职责，中信建投现指派蔡柠檬先生接替邱荣辉先生担任公司持续督导保荐代表人，继续履行相关职责。
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	（1）2024 年 1 月，中信建投证券因在保荐芯天下 IPO 项目过程中，未对发行人所处市场情况及同行业可比公司情况予以充分关注并核查发行人对终端客户的销售情况，对发行人业绩预计情况未审慎发表专业意见并督促发行人提高信息披露质量，被深交所出具监管函。（2）2024 年 1 月，中信建投证券因在云鼎科技非公开持续督导过程中，未能持续督导上市公司完善制度、采取措施规范募集资金补充流动资金和偿还债务使用过程，被山东证监局出具警示函，并于 2024 年 7 月被深交所出具书面警示。（3）2024 年 5 月，中信建投证券因在常熟汽饰 2019 年公开发行可转债持续督导工作中，未关注发行人历次募集资金存放和实际使用情况的专项报告中披露募投项目实施进度未达计划进度的情况，披露的募集资金实际使用情况的专项核查报告中发表了不真实的核查意见，被江苏证监局出具警示函。（4）2024 年 9 月，中信建投证券因在卓谊生物 IPO 项目过程中，未充分关注并审慎核查发行人推广活动内控制度执行不到位、会计核算

	不规范的情形，未充分核查发行人关联交易情况，未督促发行人充分披露其与控股股东人员、营业场所混同及整改情况，被深交所采取书面警示自律监管措施。（5）2024年10月，因中信建投证券在部分项目中尽职调查不充分；未有效督促发行人做好募集资金专户管理；内核未充分关注项目风险等，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第六条的规定，被中国证监会采取监管谈话的行政监管措施。 中信建投证券积极落实整改，通过发布业务提醒、开展合规培训、深入学习相关法规、加强对上市公司相关人员的持续督导培训，提升从业人员投行执业能力，增强持续督导工作力度。除此之外，保荐机构不存在因保荐本发行人被证监会或深交所采取监管措施的情形。
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 2024 年度跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____

徐新岳 蔡柠檬

中信建投证券股份有限公司

年 月 日