中原证券股份有限公司

关于河南清水源科技股份有限公司

2019 年度业绩下滑事项之专项现场检查报告

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“持续督导机构”）作为河南清水源科技股份有限公司（以下简称“清水源”）公开发行可转换公司债券的保荐机构及持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关法规、规范性文件的规定，对清水源 2019 年度业绩下滑事项进行了专项现场检查，具体情况如下：

一、本次现场检查的基本情况

根据清水源公告的 2019 年年度报告，清水源 2019 年实现的归属于上市公司股东的净利润为 11,527.60 万元，较上年同期的 24,701.25 万元下降了 53.33%。持续督导机构决定对清水源进行专项现场检查。检查人员通过收集、查阅清水源 2019 年度相关公告，查阅计提资产减值相关的评估报告等文件资料，与清水源相关人员进行访谈等方式，对清水源 2019 年度业绩下滑的原因进行了研究和分析。

二、清水源 2019 年度业绩变动情况

2019 年度，清水源经营业绩与上年同期相比的变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动幅度
营业收入	170,780.75	171,211.75	-431.00	-0.25%
营业成本	115,854.03	107,563.49	8,290.54	7.71%
销售费用	6,412.76	7,601.70	-1,188.94	-15.64%
管理费用	9,508.98	7,928.17	1,580.81	19.94%
研发费用	2,023.03	1,778.34	244.69	13.76%

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动幅度
财务费用	7,715.99	5,306.61	2,409.38	45.40%
投资收益	-	154.14	-	-
信用减值损失（损失以“-”号损失）	-1,803.61	-	-1,803.61	-
资产减值损失（损失以“-”号损失）	-4,796.64	-4,065.41	-731.24	-17.98%
营业利润	22,494.97	37,352.27	-14,857.30	-39.78%
利润总额	22,382.73	37,021.19	-14,638.46	-39.54%
净利润	16,118.62	28,439.68	-12,321.06	-43.32%
少数股东损益	4,591.02	3,738.43	852.59	22.81%
归属于母公司所有者的净利润	11,527.60	24,701.25	-13,173.65	-53.33%
非经常性损益	272.32	356.63	-84.31	-23.64%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	11,255.28	24,344.61	-13,089.33	-53.77%

三、清水源 2019 年度业绩下滑的主要原因

（一）水处理剂产品及衍生产品毛利下降

根据清水源 2019 年年度报告披露显示，水处理剂产品及衍生产品在销售数量未发生较大变化的情况下，因市场因素产品价格较 2018 年同期下降，导致水处理剂产品及衍生产品板块 2019 年实现的营业收入 73,817.26 万元较 2018 年的 79,217.19 万元下降 6.82%;2019 年度的毛利率较 2018 年下降 7.88%，毛利较 2018 年下降 7,783.95 万元。

（二）子公司业绩下滑

清水源全资子公司河南同生环境工程有限公司 2019 年度实现营业收入 27,909.12 万元，较上年同期减少 3,151.62 万元，降幅 10.15%；实现净利润 4,731.35 万元，较 2018 年度净利润 8,275.88 万元减少 3,544.53 万元，下降了 42.83%。

（三）计提资产减值准备

清水源根据实际经营情况对应收款项、无形资产及商誉计提了减值。

1、信用减值损失

清水源 2019 年度计提信用减值损失 1,803.61 万元，其中应收账款坏账损失 1,485.94 万元，其他应收款坏账损失 130.26 万元，长期应收款坏账损失 188.12 万元。

2、资产减值损失

清水源 2019 年度计提资产减值准备 4,796.64 万元，其中无形资产减值损失 165.14 万元，商誉减值损失 4,631.51 万元。

上述减值合计 6,600.26 万元，与 2018 年度的资产减值损失 4,065.41 万元相比，各项资产减值损失增加 2,534.85 万元，增长了 62.35%。

四、提请上市公司注意的事项及建议

本持续督导机构提请清水源注意以下事项：

1、清水源水处理剂产品及衍生产品的毛利率下降幅度明显高于同行业可比上市公司毛利率的下降幅度，持续督导机构已要求清水源管理层认真分析水处理剂产品及衍生产品经营业绩大幅下滑的原因并拿出切实可行的业绩提升措施。

2、清水源 2019 年度实现的营业收入与 2018 年相比略有下降，但 2019 年发生的管理费用为 9,508.98 万元，较 2018 年的 7,928.17 万元增长了 19.94%；持续督导机构提请清水源加强成本费用管控力度，节约费用支出，提升公司盈利能力。

3、持续督导机构提请清水源持续加强对子公司的管理能力，各子公司应制定切实可行的经营计划。

4、持续督导机构提请清水源认真做好相关信息披露工作，及时、准确、充分地揭示相关风险，做好与投资者的沟通交流工作，切实保护好投资者利益。

5、持续督导机构提请清水源加快可转债募投项目的实施进度，提高资金使用效率，争取募投项目早日建成投产并产生效益。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司关于河南清水源科技股份有限公司 2019 年度业绩下滑事项之专项现场检查报告》之签字盖章页。）

保荐代表人：_____ _____

杨 曦 武佩增

中原证券股份有限公司

年 月 日