

国信证券股份有限公司

关于北京九恒星科技股份有限公司的风险提示公告

国信证券股份有限公司（以下简称“主办券商”或“我公司”）为北京九恒星科技股份有限公司（以下简称“公司”或“九恒星”）的持续督导券商。我公司在对九恒星持续督导过程中关注到以下风险事项：

九恒星已于 2019 年 3 月 28 日披露了《2018 年年度报告》。根据北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 3 月 26 日出具的京永审字（2019）第 16018 号《审计报告》，公司营业收入为 18,847.29 万元，较上年减少 4,855.33 万元，下降 20.48%；归属于母公司净利润为-12,190.66 万元，较 2017 年 2,195.89 万元减少 14,386.55 万元，下降 655.16%。

2018 年度，公司经营业绩大幅下滑，公司由盈利转为大额亏损状态。我公司在持续督导工作中已关注并向公司和审计机构问询 2018 年大额亏损的原因和合理性，包括计提 6,423.19 万元商誉减值准备以及项目实施周期延长、项目中止等多项原因导致营业成本上升等原因的合理性，以及相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

公司 2018 年末存货余额 20,968.97 万元，较 2017 年末 11,624.34 万元增加 9,344.63 万元，增幅 80.39%；期末存货占 2018 年经审计总资产的比例为 25.46%。我公司提醒投资者关注公司存货余额的大幅增长以及相应的减值风险。

此外，公司在 2018 年出资 9,618.00 万元用于不良资产处置业务投资，截止本公告发布日，该项投资项目尚未完成处置。不良债权投资业务属于风险较大的金融投资业务，若该项投资不能顺利完成处置或项目风险出现重大不利变化，可能给公司造成较大损失。

主办券商提醒广大投资者注意投资风险。

国信证券股份有限公司

2019 年 4 月 1 日