

北京九恒星科技股份有限公司

定向增资结果报告书

一、定向增资履行的相关程序

北京九恒星股份有限公司（以下简称“公司”）定向增资议案业经公司第一届董事会第十一次会议和2010年年度股东大会审议通过。

2011年7月29日，本次定向增资的申请获得中国证券业协会（中证协函[2011]241号）备案确认后，公司开始办理本次定向增资股份认购入资工作。2011年9月5日，北京永拓会计师事务所有限责任公司对本次定向增资新增注册资本进行了审验，并出具了京永验字（2011）第21009号验资报告；2011年9月26日，公司定向增发的股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记确认。

二、定向增资股份的种类和数量

本次定向增资的股份为490万股有限售条件的人民币普通股，共募集资金2,315.25万元。

三、定向增资价格及定价依据

本次定向增资每股增资价格为4.725元。根据公司2010年度经审计的净利润14,584,735.91元，按本次定向增资完成后股本3,657万股计算，摊薄后每股收益为0.40元，静态市盈率约为11.85倍。本次定向增资价格系本公司结合未来发展战略、行业地位、成长性等因素，与投资者沟通后确定。

四、定向增资前公司原股东优先认购的情况

公司以2011年8月4日为股权登记日登记在册的公司原有股东（以下简称“原股东”）享有优先认购权，共有23名原股东参与优先认购，共认购1,363,000股（含第三轮认购数量），其余6名原股东放弃优先认购权。

五、募集资金情况、用途及相关管理办法

（一）募集资金情况

本次定向增资收到股东认缴股款人民币2,315.25万元，经北京永拓会计师事务所有限责任公司出具的京永验字（2011）第21009号验资报告验证，该笔资金

已汇入公司指定入资专户。

（二）募集资金用途

公司本次募集资金将投入以下项目，项目实际实施过程中，募集资金不足部分将由公司自有资金承担，富余部分则作为公司流动资金。

序号	项目	投资金额（万元）
1	集团企业资金管理产品 N9、N6 升级换代研发及宣传	605.9
2	公共事业服务行业资金产品研发及宣传	477.0
3	技术服务网点建设	458.8
	合计	1541.7

（三）募集资金相关管理办法

1、公司对募集资金的存放本着安全和便于监督管理原则，募集资金存放公司指定账户，实行专款专用。

2、公司本着规范、透明的原则，按照对外公布的募集资金投资计划使用募集资金。

3、公司董事会和监事会将项目建设进行检查、督促，及时掌握项目建设情况。

4、公司对募集资金的使用情况将及时信息披露，保障投资者的知情权和保护投资者的利益。

六、认购人情况及认购股份数量

（一）股权登记日在册股东认购情况

公司以2011年8月4日为股权登记日登记在册的股东共29名，其中23名参与认购，6名放弃认购。具体如下：

序号	认购人名称	认购股数（股）	认购金额（元）	占增资后总股本比例（%）
1	解洪波	284,827	1,345,807.58	0.78
2	陶建宇	100,125	473,090.63	0.27
3	北京中宏信投资管理有限公司	120,000	567,000.00	0.33
4	马磊	80,000	378,000.00	0.22
5	周胜瑜	63,000	297,675.00	0.17
6	郭吉宏	68,518	323,747.55	0.19
7	李宏	65,000	307,125.00	0.18
8	深圳市谷云科技有限公司	50,521	238,711.73	0.14
9	深圳市伟厚科技有限公司	45,864	216,707.40	0.13

10	深圳市云航科技有限公司	45,706	215,960.85	0.12
11	海口同一实业有限公司	43,101	203,652.23	0.12
12	冯峰	36,032	170,251.20	0.10
13	朱晋桥	22,987	108,613.58	0.06
14	朱中铭	17,069	80,651.03	0.05
15	任亚纶	18,016	85,125.60	0.05
16	刘艳茹	11,153	52,697.93	0.03
17	张洪	11,153	52,697.93	0.03
18	深圳市武当资产管理有限公司	6,315	29,838.38	0.02
19	郭超群	7,830	36,996.75	0.02
20	杭州萧湘客运有限公司	4,641	21,928.73	0.01
21	李星	1,231	5,816.48	0.00
22	杨帆	1,231	5,816.48	0.00
23	深圳市海创投资有限公司	1,392	6,577.20	0.00
	合计	1,105,712	5,224,489.26	3.02

（二）公司管理人员及员工认购情况

根据定向增资方案及认购办法，在册股东放弃认购的部分，由以下公司5名管理人员及员工进行第二轮认购：

齐余庆先生，中国籍，1955年10月出生，公司财务总监。

王照远先生，中国籍，1977年9月出生，公司软件开发部经理。

徐洪涛先生，中国籍，1975年7月出生，公司项目实施部经理。

黄淮先生，中国籍，1972年11月出生，公司客户服务中心副经理。

王亮先生，中国籍，1979年1月出生，公司客户服务中心副经理。

上述公司管理人员及员工认购情况如下：

序号	认购人名称	认购股数（股）	认购金额（元）	占增资后总股本比例（%）
1	齐余庆	30,000	141,750.00	0.08
2	王照远	30,000	141,750.00	0.08
3	徐洪涛	30,000	141,750.00	0.08
4	黄淮	10,000	47,250.00	0.03
5	王亮	7,000	33,075.00	0.02
	合计	107,000	505,575.00	0.29

（三）26名股东认购情况

根据定向增资方案及认购办法，股权登记日在册股东放弃认购部分，经齐余庆等5名公司管理人员及员工认购后仍有剩余的部分，再由解洪波、陶建宇、北京中宏信投资管理有限公司、马磊、郭吉宏、周胜瑜、李宏、深圳市谷云科技有

限公司、深圳市伟厚科技有限公司、深圳市云航科技有限公司、海口同一实业有限公司、冯峰、朱晋桥、任亚纶、朱中铭、张洪、刘艳茹、北京翔奥时达科技有限公司、郭超群、王星萍、杭州萧湘客运有限公司、范炎、李星、杨帆、朱艳艳、李陟共26名在册股东进行第三轮认购。

上述26名股东中，共3名股东参与认购，具体认购情况如下：

序号	认购人名称	认购股数（股）	认购金额（元）	占增资后总股本比例（%）
1	郭吉宏	227,978	1,077,196.05	0.62
2	冯峰	20,000	94,500.00	0.05
3	解洪波	9,310	43,989.75	0.03
	合计	257,288	1,215,685.80	0.70

（四）特定机构投资者认购情况

1、机构投资者情况

（1）北京中关村发展集团股份有限公司

北京中关村发展集团股份有限公司成立于2010年3月31日，注册资本人民币100亿元，注册号110000012736847，注册地址北京市海淀区海淀大街3号鼎好电子大厦A座20层，法定代表人于军。公司经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：投资与资产管理；技术中介服务；科技企业孵化；基础设施建设。（法律、行政法规、国务院禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）。

该公司与公司及其主要股东之间无关联关系。

（2）北京中赢谷投资管理有限公司

北京中赢谷投资管理有限公司成立于2011年2月9日，注册资本人民币1000万元，注册号110108013576176，注册地址北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦703B，法定代表人刘倩宇。公司经营范围：投资管理、资产管理、经济贸易咨询，投资咨询、技术咨询、技术服务推广，组织文化艺术交流（不含演出）；承办展览展示活动。

该公司与公司及其主要股东之间无关联关系。

（3）北京银河鼎发创业投资有限公司

北京银河鼎发创业投资有限公司成立于2009年2月11日，注册资本人民币

10000万，注册号110000011634818，注册地址北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座，法定代表人王学军。公司经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务业务。

该公司与公司及其主要股东之间无关联关系。

（4）呼和浩特市众德科技有限公司

呼和浩特市众德科技有限公司成立于2006年7月31日，注册资本人民币100万，注册号150112000006432，注册地址呼和浩特市如意开发区如意大厦209室，法定代表人刘胜。公司经营范围：软件开发，计算机硬件的销售，新技术产品的开发销售；广告业。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）。

该公司与公司及其主要股东之间无关联关系。

（5）北京德沃乐普科技有限公司

北京德沃乐普科技有限公司成立于2007年1月5日，注册资本人民币100万，注册号110108002744716，注册地址北京市海淀区清河安宁庄路4号11号办公楼220室，法定代表人罗月。公司经营范围：法律、行政法规、国务院禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

该公司与公司及其主要股东之间无关联关系。

2、认购情况

序号	认购人名称	认购股数 (股)	认购金额(元)	占增资后总股本比例(%)
1	北京中关村发展集团股份有限公司	1,050,000	4,961,250.00	2.87
2	北京中赢谷投资管理有限公司	170,000	803,250.00	0.46
3	北京银河鼎发创业投资有限公司	1,000,000	4,725,000.00	2.73
4	呼和浩特市众德科技有限公司	610,000	2,882,250.00	1.67
5	北京德沃乐普科技有限公司	600,000	2,835,000.00	1.64
	合计	3,430,000	16,206,750.00	9.38

七、定向增资后股东人数

截至2011年8月4日，公司股东总人数为29人，本次定向增资新增股东10人，股东人数增至39人。

八、定向增资后股份变动情况

本次定向增资完成后，公司股本总额由3,167万股增加到3,657万股。

1、定向增资前后公司前十名股东持股变动如下：

定向增资前			定向增资后		
股东名称	股数(股)	比例%	股东名称	股数(股)	比例%
解洪波	6,136,092	19.38	解洪波	6,430,229	17.58
陶建宇	3,170,960	10.01	陶建宇	3,271,085	8.94
马磊	2,717,001	8.58	马磊	2,797,001	7.65
北京中宏信投资管理有限公司	2,588,700	8.17	北京中宏信投资管理有限公司	2,708,700	7.41
郭吉宏	2,169,960	6.85	郭吉宏	2,466,456	6.74
周胜瑜	1,943,600	6.14	周胜瑜	2,006,600	5.49
李宏	1,688,999	5.33	李宏	1,753,999	4.80
深圳市谷云科技有限公司	1,600,000	5.05	深圳市谷云科技有限公司	1,650,521	4.51
深圳市伟厚科技有限公司	1,452,500	4.59	深圳市伟厚科技有限公司	1,498,364	4.10
深圳市云航科技有限公司	1,447,500	4.57	深圳市云航科技有限公司	1,493,206	4.08

2、增资前后公司控制权变化情况

本次定向增资前，解洪波先生持有本公司19.38%的股份，为公司实际控制人。定向增资完成后，解洪波先生持有本公司17.58%的股份，仍然为公司的实际控制人。定向增资前后，公司的控制权没有发生变化。

3、增资前后公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况

姓 名	职务	定向增资前		定向增资后	
		股数(股)	比例%	股数(股)	比例%
解洪波	董事长、总经理	6,136,092	19.38	6,430,229	17.58
陶建宇	董事、副总经理	3,170,960	10.01	3,271,085	8.94
郭吉宏	董事、客户服务总监	2,169,960	6.85	2,466,456	6.74
李保民	独立董事	0		0	
徐云建	独立董事	0		0	
冯廷辉	监事会主席	0		0	

陈天晴	监事	0		0	
徐洪涛	监事、项目实施部经理、 工会主席	0		30,000	0.08
齐余庆	财务总监	0		30,000	0.08
郭超群	董事会秘书、市场销售总 监	247,988	0.78	255,818	0.70

九、定向增资后公司主要财务指标变化分析及管理层讨论与分析

（一）定向增资后公司主要财务指标变化

项目	2010 年度 (增资前)	2010 年度 (增资后)	变动比例
资产负债率	30.90%	23.72%	-23.24%
每股收益(全面摊薄)	0.46	0.40	-13.04%
净资产收益率	27.56%	19.17%	-30.44%

（二）管理层讨论与分析

1、募集资金运用对财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司注册资本将增加490万元，货币资金将增加2,315.25万元。这将显著改善、提高公司股本、净资产、每股净资产等财务指标。短期内由于募集资金尚未完全投入投资项目，公司的流动比率及速动比率将有较大提高，资产负债率将明显下降，并进一步提高公司偿债和抵御财务风险的能力。

2、募集资金运用对主要经营成果的影响

本次募集资金所投资项目建成后，将在很大程度上提高公司业务的技术含量，加强公司的研发能力和加大核心产品的产能，从而加大公司在资金管理软件领域的占有率和竞争力，有助于公司缩短成为提供资金管理解决方案、银企直联的解决方案以及与其他软件系统（如ERP系统、财务软件系统、商业银行信贷系统和票据系统等）的专用接口解决方案的全方位的资金管理软件产品供应商，国内第一品牌的进程，同时也有利于公司资金管理软件产品市场占有率逐步进入行业前列水平。短期内公司每股收益可能会受到股本增加而摊薄的影响，较定向增资前有一定程度下降，净资产收益率也将会有一定幅度的下降。但随着募集资金投资项目的逐步完工投产，公司的生产效率将较大幅度提高，随着公司收入和净利润逐步提高，公司的每股收益及净资产收益率也将稳步提高。

十、新增股份的登记限售情况

本次增资的新增股份已于**2011年9月26日**在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记。新增股份自股份登记之日起十二个月内不得转让，锁定期满后经公司申请一次性进入代办股份转让系统报价转让。

北京九恒星科技股份有限公司

2011年9月27日