

东方花旗证券有限公司

关于北京速原中天科技股份有限公司的风险警示公告

东方花旗证券有限公司（以下简称“东方花旗”、“主办券商”）作为北京速原中天科技股份有限公司（以下简称“速原中天”、“公司”）的主办券商，在持续督导过程中，关注到公司在生产经营方面存在重大不确定性风险，详情请见东方花旗在全国中小企业股份转让系统信息披露平台陆续披露的风险警示公告。后续主办券商对公司相关风险事项持续跟踪，截至目前，未有明确迹象表明上述风险得到消除。

一、公司持续亏损，2019年上半年主营业务收入为零

自2017年以来公司持续亏损，截至2019年6月30日，公司未经审计的累计净亏损为-25,730,594.50元，已达实收股本总额45,000,000.00元的二分之一。公司2019年上半年主营业务收入为0，其他业务收入（维修配件及技术服务费）仅为38,745.50元。

二、公司货币资金十分紧张

截至2019年6月30日，公司货币资金余额33,116.73元，同时应付票据及应付账款余额763,092.35元；应付职工薪酬为1,451,800.48元，公司依旧存在拖欠员工工资行为。此外报告期内，实际控制人洪美云、时庆合计向公司提供借款1,489,771元。

三、公司存货余额较大，存货存在减值风险

截至2019年6月30日，公司存货账面价值36,709,863.28元，公司存货占公司资产总额的比例达到79.62%。

在公司2019年上半年主营业务无任何收入且缺乏后续订单的情况下，可以合理预计公司存货存在继续减值的风险，公司期末存货未补提跌价准备不合理。除此之外，公司存货余额较大，管理能力与水平可能无法同步提升，不排除造成存放、管理不当，及其他原因形成减值的可能。

主办券商认为，由于存货余额大、占总资产比例高，一旦存货继续减值对公司经营产生的负面影响非常大。

四、应收账款存在无法收回的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司应收账款账面余额为 10,356,139.15 元。其中，前五名应收账款余额为 9,226,452.45 元，占应收账款总额的比例为 89.10%，应收账款存在无法收回的风险。

五、公司股权结构分散的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司实际控制人的持股比例仅为 20.1529%，公司股权结构较为分散。在公司经营不好的情况下，实际控制人可能缺乏改变经营情况的动力。公司股权结构的分散也可能导致股东难以形成一致意见去改变经营上的困难局面。

主办券商郑重提示投资者注意投资风险，公司股东可按照相关法律法规、公司章程，充分行使股东权利，充分关注投资风险。

东方花旗证券有限公司

2019 年 8 月 27 日