

证券代码：300250 证券简称：初灵信息 公告编号：2014-002

杭州初灵信息技术股份有限公司

风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

杭州初灵信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2013年12月31日公布了《现金及发行股份购买资产并募集配套资金报告书（草案）》、《股票期权激励计划（草案）》等相关公告，披露了公司本次筹划中的重大资产重组和股票期权激励相关事项。关于本次筹划的重大资产重组事项，本公司郑重提醒广大投资者：

（一）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险

根据本次交易方案，初灵信息拟向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金 116,000,000.00 元，不超过本次交易总额的 25%。配套募集资金拟用于本次交易过程中通过现金方式向交易对方支付的对价金额为 10,500 万元，用于支付本次交易的其他相关费用金额为 1,100 万元。受股票市场波动及投资者预期的影响，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。根据交易方案，初灵信息需要向交易对方支付 13,059,701 股上市公司股份和 105,000,000.00 元现金对价购买标的资产 100%的股权，如果最终配套融资未能实施或融资金额低于预期，则上市公司将以自有资金或外部融资支付对价。

（二）本次交易标的资产估值风险

根据中企华出具的中企华评报字[2013]第 3613 号《资产评估报告》，截至评估基准日 2013 年 9 月 30 日，博瑞得 100%股权的评估值为 35,058.95 万元，评估增值率为 449.23%。经交易各方协商，博瑞得 100%股权的交易作价为 35,000 万

元。

本公司特提醒投资者，虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，并履行了勤勉、尽职的义务，但由于评估结论所依据的收益法评估方法基于一系列假设并基于对未来的预测，如果资产评估中所依据的假设条件并未如期发生，或标的公司在经营过程中遭遇意外因素冲击，可能导致资产实际盈利能力及估值出现较大变化，提请投资者注意评估增值风险。

（三）本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后，在初灵信息合并资产负债表中将增加约 2.73 亿元的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果博瑞得未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

（四）盈利预测相关风险

博瑞得编制了 2013 年 10-12 月和 2014 年度的盈利预测报告，中汇会计师事务所已对上述盈利预测进行审核，并出具了中汇会专[2013]3057 号《盈利预测审核报告》。本公司提醒投资者，由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，若盈利预测报告期内出现经济危机、软件和信息技术服务行业和国内电信运营市场发生大范围变动等不景气情况，可能导致本次交易后的标的公司盈利预测的实现存在不确定性。因此，尽管盈利预测的各项假设遵循了谨慎性原则，但仍可能出现实际经营结果与预测结果存在一定差异的情况。

（五）整合风险

本次交易完成后博瑞得将成为上市公司的全资子公司。上市公司将从团队、技术、客户、财务等方面对标的公司进行整合。虽然初灵信息之前已积累了一定的并购整合经验，但本次交易完成后能否通过整合既保证上市公司对标的公司的控制力又保持目标公司原有竞争优势并充分发挥本次交易的协同效应，具有不确定性，整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应，从而对公司和股东造成不利影响。

虽然初灵信息与标的公司已有比较明确的整合和研发计划，能否实现上市公司和标的公司的技术、市场优势互补，最终实现业务整合的协同效应，仍存在较大的不确定性。

（六）暂停或终止重组风险

根据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的通知》规定，如本公司重大资产重组事项停牌前股票交易存在明显异常，可能存在因涉嫌内幕交易被立案调查，导致本次重大资产重组被暂停、被终止的风险。

本公司郑重提示投资者注意投资风险。

特此公告。

杭州初灵信息技术股份有限公司

董事会

2014年1月3日