

# 广西慧金科技股份有限公司 特别风险提示公告

证券代码:600556 证券简称:ST慧球 编号:临2018-058

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

自2018年11月1日至2018年12月20日，公司股票在15个交易日中14次出现收盘价涨幅偏离值，对公司重大资产重组仍存在以下重大不确定性和风险，公司再次提醒投资者理性投资，防范二级市场炒作风险：

●公司目前股价持续上涨，截至2018年12月20日收盘价为6.73元/股，对应北京天下秀科技股份有限公司(下称“天下秀”)2017年的财务预估数据，完成重组上市后公司市盈率将达到109.37倍，已大幅高于行业平均水平，存在估值水平较高风险；

●公司2018年12月13日披露了涉及重大诉讼的事项，相关案件尚处于审理阶段，其判决结果及对本次重组是否构成实质性影响存在重大不确定性；

●公司本次重组标的天下秀存在实际控制权变更、业务独立性等可能不符合IPO条件的情形而取消交易的风险；

●除本次交易外，新浪集团不存在向公司注入资产及回归A股的计划，提醒投资者注意二级市场价格风险；

●本次交易存因涉嫌内幕交易而暂停、中止或取消的风险；

一、近日公司股价大幅上涨

广西慧金科技股份有限公司（以下简称“公司”）A股股票自2018年11月30日至2018年12月20日，在15个交易日内出现收盘价涨幅停情形，期间公司发布了三次股价波动风险提示，并按照监管要求对公司重组项目进行了必要的补充说明公告，同时，公司于2018年12月10日下午在上海证券交易所举行了重大资产重组媒体说明会，多次对相关风险进行了提示。

二、相关风险提示

公司就本次重大资产重组的重大风险再次特别提示如下：

1、天下秀存在市盈率水平较高风险

公司股票在最近15个交易日内14次出现收盘价涨幅停情形，对上市公司总市盈率达到109.37倍；假设天下秀2018年年度净利润为上半年的两倍(5.60662亿元)

+213013.24万元)，2018年的市盈率也将达到93.96倍。根据Wind数据，至2017年12月31日，申万传媒行业平均市盈率为24.96倍，互联网传媒行业平均市盈率为4.16倍；至2018年6月30日，申万传媒行业平均市盈率为24.96倍，互联网传媒行业平均市盈率为28.51倍。公司目前股价对今天的天下秀市盈率，已大幅超过已上市公司的行业平均市盈率。(以上市盈率数据为测算数据，最终数据以审计结果为准。)

公司提醒投资者注意，目前公司股价对重组上市后天下秀的市盈率较高，存在估值风险。

2、公司涉及大额诉讼存在不确定性

2018年12月13日，公司披露了涉及重大诉讼的情况。中江国际信托股份有限公司(以下简称“中江信托”)因借合同纠纷对第一被告上海斐讯数据通信技术有限公司(简称“斐讯数据”)，第二被告上海万得凯实业有限公司，第三被告上海松江国投有限公司提起诉讼。中江信托请求法院判令第一被告支付融资本金及各项费用共计人民币333,509,125.33元，同时要求第二被告、第三被告、第四被告及第五被告承担连带赔偿责任。

公司控股股东深圳市瑞莱斯信息技术企业(有限合伙)12月12日出具了《承诺函》：“为促进公司持续、稳定、健康发展，消除或然担保对公司的影响，本企业作为控股股东作出如下不可撤销承诺：针对公司在前实际控制人控制期间发生的违反《公司法》、公司章程及相关法律、法规，未经公司批准，按照行业规定，由控股股东提供的担保包括但不限于你公司违反相关实际控制人及其关联公司的担保及其他或有负债，造成你公司损失的，由本企业承担全部责任。”

目前该案件法院已受理，尚未开庭审理，其判决结果及对本次重组是否构成实质性影响存在重大不确定性。

鉴于公司重大资产重组仍存在以下重大不确定性和风险，公司再次提醒投资者理性投资，防范二级市场炒作风险：

3、天下秀存在因不符合IPO条件而导致交易取消的风险

烟蒂被披露，本次交易构成重组上市，应符合首次公开发行股票并上市的相关规定。

实际控制权方面，2017年12月，新浪集团和李檬签署了一致行动协议，标的资产为两者共同控制。目前，公司仅依据上述一致行动协议，披露天下秀的实际控制人情况，公司无法确认标的资产的实际控制情况。若未来完成重组并后，原天下秀公司被注销，上述一致行动协议将失效。同时，公司尚未开展对天下秀的尽职调查工作，因此亦无法核实天下秀第三任三年的实际控制人是否发生变更。

业务属性方面，天下秀从事的新媒体营销服务主要在新浪微博上进行投放，根据公司目前收到的信息，天下秀主要业务对股东新浪集团存在依赖性。如果新浪微博业务出现变动，新浪微博活跃用户数下降，广告主的投放偏好发生变动，天下秀经营业绩都可能受到不利影响。

上述两个问题均有可能导致天下秀因不符合IPO条件而交易取消的风险。同时，公司尚未对天下秀进行全面尽职调查，不排除随着上市公司和中介机构对天下秀尽调的深入，发现天下秀存在其他合规性问题的风险。

4、股东大会决策及交易许可风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

5、标的资产经营发展和盈利前景存在较大不确定性

本次重组标的资产天下秀主营新媒体营销服务，2017年营业收入为7.39亿元，净利润为1.09亿元，2018年上半年度营业收入为0.03亿元，净利润为0.65亿元，其收入规模和盈利能力比较有限，且近期一经营活动产生的现金流量净额为负，存在正常经营所需资金不足的情况。新媒营销服务行业进入门槛不高，行业竞争较为充分，天下秀有关财务数据尚未经审计确认，经营发展和盈利前景存在较大不确定性。

6、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

7、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

8、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

9、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

10、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

11、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

12、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

13、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

14、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

15、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

16、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

17、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

18、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

19、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

20、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

21、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

22、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

23、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

24、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

25、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

26、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

27、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

28、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

29、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

30、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

31、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

32、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

33、内幕交易及二级市场炒作风险

本次交易系仅为框架安排，有关事项的关键信息尚未明确。后续，还需开展全面尽职调查，对标的资产天下秀的主要情况、实际控制权状态及安排、经营模式可能存在风险、经营业绩的实际情况等，予以进一步核实。有关事项的关键信息，尚待编制完成报告书草案，取得各中介机构意见后方能明确。标的资产是否符合重组上市所要求的IPO条件，能否取得上市公司及天下秀股东大会通过以及证监会行政审批，均存在重大不确定性。

34、内幕交易及二级市场炒作风险