

证券代码：300662

证券简称：科锐国际

公告编号：2018-063

北京科锐国际人力资源股份有限公司

股票交易异常波动公告

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。

一、股票交易异常波动的情况介绍

北京科锐国际人力资源股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的股票（证券简称：科锐国际，证券代码：300662）连续 2 个交易日（2018 年 5 月 17 日、18 日）内收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、对重要问题的关注、核实情况说明

针对公司股票交易异常波动，公司董事会对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实，现就有关情况说明如下：

（一）公司前期披露的信息是不存在需要更正、补充之处；

（二）公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；

（三）公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化；

（四）经核查，公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项。

（五）关于公司重大资产重组事项的进展情况：2018 年 5 月 15 日，公司向深圳证券交易所提交了北京科锐国际人力资源股份有限公司对深圳证券交易所《关于对北京科锐国际人力资源股份公司的重组问询函》的回复，并披露了《北京科锐国际人力资源股份有限公司重大资产购买报告书（草案）（修订稿）》等文件，具体内容详见 2018 年 5 月 17 日在巨潮资讯网刊登的相关公告。

根据相关规定，经向深圳证券交易所申请，公司股票于 2018 年 5 月 17 日（星期四）开市起复牌，具体内容详见 2018 年 5 月 17 日在巨潮资讯网刊登的相关公告。

（六）经核查，公司控股股东、实际控制人在股票异常波动期间不存在买卖公司股票的行为；

（七）公司不存在违反公平信息披露规定的其他情形。

三、关于不存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等；董事会也未获悉本公司有根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

（一）重大资产重组风险

本公司郑重提醒投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司《北京科锐国际人力资源股份有限公司重大资产购买报告书（草案）（修订稿）》中披露的风险因素，审慎决策、理性投资。

1、本次交易的相关风险

（1）审批风险

本次交易尚需通过以下决策程序和审批程序才能实施，包括但不限于：

- ①、本公司股东大会审议通过；
- ②、向北京市商委和北京市发改委办理境外投资备案；
- ③、主管外汇机关或授权银行对本次交易所涉海外投资的资金汇付的同意。

在通过上述决策程序和审批程序前，本次交易不得实施。

截至本报告书签署日，前述事项尚未完成。本次交易能否通过上述决策程序和审批程序，以及通过上述决策程序和审批程序的时间均尚存在不确定性。因此，本次交易能否最终成功实施存在不确定性。

（2）本次重组被暂停、终止或取消的风险

本次重大资产购买，存在因拟收购资产出现无法预见的危机，而使得交易暂停、终止或取消的风险；存在因交易双方对交易方案进行重大调整，而可能需重新召开上市公司董事会审议交易方案的风险。

此外，本次交易的目标资产位于英国，收购方主体为上市公司全资子公司香港 AP，因此本次交易须符合各地的相关政策及法规，存在一定的法律风险。因此，本次重大资产购买存在《股权购买协议》中包含的先决条件无法实现，而可能导致交易无法实施的风险。

（3）本次交易后续业务整合、管理风险

本次交易完成后，随着标的公司的注入，上市公司将新增英国和欧洲大陆业务、补充美国地区业务，进一步实现全球化的战略目标。同时，公司的经营规模和业务总量将存在一定程度的增加，同时对人员构成、业务管理体系和企业运行运营也将提出更高的要求。为了发挥整体协同效应，公司将进一步梳理与标的公司在经营和管理上的共性，求同存异，从企业文化、财务管理及内控规范等方面进行梳理和整合，相互借鉴，以实现公司战略布局。由于不同企业的管理文化不可避免地存在一定差异，本次交易完成后的整合能否顺利实施、以及整合效果是否能达到预期存在一定风险，如果公司不能根据海外业务发展需要及时优化现有的组织模式和管理制度，则可能对标的公司的经营管理造成不利的影响。

（4）境外投资、外汇管理等政策风险变化对未来剩余股份购买产生影响的风险

根据交易双方签署的《股东协议》，香港 AP 对标的公司的剩余股份的购买将会以 2020 财务年度至 2022 财务年度的相关业绩指标作为定价的依据（如期间 Investigo 的 EBITDA 触及“表现欠佳触发条件”，存在顺延至 2023 年购买/出售的可能性），因此具体实施股剩余股份购买最早将会发生于 2021 年，未来关于

境外投资、外汇管理等方面的具体存在一定的不确定性。尽管人力资源行业目前不属于《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》所述的限制或禁止境外投资的行业，同时《股东协议》中也未对剩余股份购买如受到境外投资、外汇管理等政策风险导致无法完成交割的情形进行明确约定，但上市公司仍旧存在未来因境外投资、外汇管理等政策发生较大变化从而影响科锐国际对于 Investigo 剩余股份的收购行为甚至最终导致未来股份购买的交割无法完成的风险，特此提醒投资者关注相关风险。

2、标的资产的相关风险

（1）标的公司商誉减值的风险

公司本次收购标的资产为非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》，对合并成本大于合并中取得的标的资产可辨认净资产公允价值的差额，应当确认为商誉，该商誉不作摊销处理，但需要在未来各会计年度期末进行减值测试，商誉一旦计提减值准备在以后会计年度不可转回。本次重组完成后，公司将会确认较大金额的商誉，若标的资产未来经营中不能较好地实现预期收益，则收购标的资产所形成的商誉存在减值风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

（2）汇率波动风险

根据标的公司以往的交易惯例，在日常经营活动中，大部分采购及销售业务均采用以英镑结算的方式，因此英镑兑人民币的汇率波动亦会对上市公司的盈利带来一定影响。此外，本次交易以英镑为结算货币，英镑和人民币之间的汇兑变化将对上述收购带来一定的外汇风险，或可能提高本次收购的实际成本。

（3）高管及核心业务人员引进不足和流失风险

标的公司隶属于人力资源服务行业，高管团队及核心业务人员是标的公司生产经营的重要资源和核心竞争力的关键要素。标的公司高管团队经验丰富、锐意进取，从事人力资源服务行业的平均服务时间超过 15 年，对英国人力资源服务行业发展规律和趋势有着深刻的理解，执行的战略举措始终处于市场前列。尽管在《股份购买协议》中对主要管理人员在交割后继续受聘于 Investigo 做出了约

定，不排除约束期满后主要管理人员发生离职的情况，将可能对标的公司业务发展产生较大影响。

同时，随着全球人力资源服务行业的快速发展，行业竞争日益加剧，行业内企业对核心业务人员的争夺将日趋激烈，核心业务人员流动增大。另外，随着业务规模的持续扩张，标的公司对核心业务人员以及企业管理等专业的高素质人才的需求也将进一步增长，标的公司仍面临因核心业务人员引进不足或核心人才流失而不能满足业务发展需求的风险。

（4）标的公司担保风险

2016 年 12 月 22 日，融资集团与 Lloyds 银行签署了《融资集团内交叉担保协议》，同时 Investigo 与 Lloyds 银行签署了《担保债券协议（Investigo）》。基于上述两份协议，Investigo 同意以全部资产对 Lloyds 银行提供给融资集团的全部授信进行担保，其中包括：①为 Fulfil(2) 的 Lloyd 银行定期贷款进行担保；②为 Investigo 自己的 Lloyd 银行保理业务授信进行担保。

①、对外担保风险

标的公司的直接股东 Fulfil(2) 于 2016 年 12 月 22 日从 Lloyds 银行获得 500 万英镑定期贷款授信，截至 2017 年 12 月 31 日，该贷款余额为 355 万英镑。根据前述两份协议，Investigo 以全部资产为 Fulfil(2) 的 Lloyd 该等银行定期贷款进行担保。根据交易双方签署的《股份购买协议》，以及 Lloyds 银行已签署的《解除契据》（拟于交割日收悉还款金额后标注日期），Lloyds 银行同意在本次交易交割日（该日英国法律顾问将相关还款金额自托管账户支付至银行指定账户）同时解除融资集团内交叉担保责任。因此从本次交易交割时起，Investigo 对 Fulfil(2) 获得的 Lloyds 银行定期贷款授信不再具有担保责任。

如标的公司对外担保情况无法按计划解除，将影响本次交易进程，存在导致本次交易中止的风险。

②、对自身银行授信进行担保的风险

Investigo 于 2016 年 12 月 22 日从 Lloyds 银行获得 1,000 万英镑保理业务授信，截至 2017 年 12 月 31 日，该贷款余额为 309 万英镑。根据前述两份协议，

Investigo 以全部资产对自身使用的 Lloyd 银行保理业务授信进行担保。由于 Investigo 的主要客户为蓝筹企业以及常年合作的中小企业客户，账款普遍周期较短，回款良好，因此该项担保的风险较低。

综上，在本次交割后，标的公司的资产权利负担仅涉及自身的银行保理业务授信，如标的公司的应收账款回款发生问题，且无法按时偿还相关的银行借款，则标的公司存在处置部分资产进行还款的风险。因此，提醒投资者关注标的公司的担保风险。

（5）交易对方所持标的公司股权用于融资担保的风险

标的公司的直接股东 Fulfil(2) 于 2016 年 12 月 22 日从 Lloyds 银行获得定期贷款授信，截至 2017 年 12 月 31 日，该贷款余额为 355 万英镑。由于融资集团与 Lloyds 银行签署了《融资集团内交叉担保协议》，Fulfil(2) 与 Lloyds 银行签署了《担保债券协议（Fulfil(2)）》，Fulfil(2) 同意以全部资产对 Lloyds 银行提供给融资集团的全部授信进行担保，其中 Fulfil(2) 为控股型公司，其主要资产为持有的 Investigo 的 100% 股权。

根据交易双方签署的《股份购买协议》，以及 Lloyds 银行已签署的《解除契据》（拟于交割日收悉还款金额后标注日期），Lloyds 银行同意在交割日（该日英国法律顾问将相关还款金额自托管账户支付至银行指定账户）解除对 Fulfil(2) 全部资产所承担的担保责任，因此在交割时起，Fulfil(2) 所持有的 100% Investigo 股份及其资产将不再存在权利负担。此外，Lloyds 银行作为贷款行同意本次标的公司的控制权变更事项。

如交易对方所持标的公司股权用于融资担保情况无法按计划解除，将影响本次交易进程，存在导致本次交易中止的风险。

（6）标的公司因控制权变更导致客户流失的风险

标的公司在与部分客户的合同中附有控制权变更条款，即客户在标的公司发生控制权变更的时候，有权决定是否与标的公司继续保持业务合作。由于本次控制权变更将不会导致标的公司的管理层发生重大变化，不会导致标的公司的业务模式发生重大变化，不会导致标的公司成为客户的竞争对手，故客户因此次标的

公司控制权变更而终止业务合作的可能性较低。同时，标的公司已向在 2017 年交易金额超过 100 万英镑的且合同中存在控制权变更条款的客户发出关于此次控制权变更的说明，并已直接或间接的方式获得上述客户继续保持业务关系的确认。尽管如此，标的公司在未来仍旧存在因控制权变更导致客户流失的风险。

（7）标的公司的应收账款回款风险

标的公司 2016 年 12 月 31 日以及 2017 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 13,710.84 万元以及 15,374.98 万元，占总资产比重分别为 71.21%以及 68.96%，比例较大。标的公司客户主要为蓝筹企业以及常年合作的中小企业客户，业务规范，资信情况良好，应收账款发生大额坏账的风险较小。若标的公司客户出现财务状况不佳而无法按期付款的情况，将会使标的公司面临坏账损失的风险，给标的公司财务状况造成不利的影响。

3、其他风险

（1）股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格受多方因素影响，往往不可预测，上市公司的盈利水平及发展前景、市场供求关系、国家宏观经济政策调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期以及其他各种不可控因素均可以对上市公司带来影响，甚至使其价格偏离其价值。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间上市公司股价可能出现波动，从而给投资者带来一定风险。

（2）“脱欧”对英国人力资源服务行业带来不确定的风险

2016 年 6 月英国启动脱欧公投，2017 年 3 月英国女王伊丽莎白二世批准“脱欧”法案，正式启动脱欧程序，预计英国 2019 年 3 月将脱离欧盟。2016 年以来，由于该“黑天鹅”事件的影响，英国劳动力供求的不稳定因素加剧，在英国工作的欧盟工人数量有所下降，引发了英国对劳动力短缺的忧虑情绪，增加了英国人力资源服务行业经营与发展的不确定性，进而对标的公司造成一定程度的影响。

（3）其他不可控风险

本次交易不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

（二）经自查，公司不存在违反信息披露的情形。

（三）公司董事会郑重提醒广大投资者：“《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。”

特此公告。

北京科锐国际人力资源股份有限公司董事会

2018年5月18日