

商赢环球股份有限公司

关于重大资产重组之业绩承诺实现情况的公告

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。

根据商赢环球股份有限公司（以下简称“商赢环球”或“公司”）第六届董事会第8次临时会议、第六届董事会第12次临时会议、第六届董事会第17次临时会议和2015年第一次临时股东大会审议通过关于公司非公开发行A股股票方案的议案及相关议案，公司将通过非公开发行股票方式募集资金不超过28亿元用于收购环球星光国际控股有限公司（以下简称：“环球星光”）95%股权、环球星光品牌推广、物流基地建设项目以及补充流动资金。公司已于2016年10月2日与环球星光相关方签署了股权交割文件，完成了本次非公开发行认购资产的股权过户手续，并取得相关登记备案文件。本次过户完成后，公司持有环球星光95%的股权。

依据《上市公司重大资产重组管理办法》及上海证券交易所相关规则的规定，公司对环球星光的原实际控制人罗永斌先生（以下简称“罗永斌”）、本公司实际控制人杨军先生（以下简称“杨军”）共同向本公司做出的关于环球星光第一个业绩承诺期间（即2016年10月2日至2017年10月1日）的业绩承诺实现情况说明如下：

一、业绩承诺情况

罗永斌、杨军共同向本公司做出承诺：自收购完成交割之日起连续12个月、第13个月-24个月、第25月-36个月，环球星光对应的合并报表口径下扣除非经常性损益后的归属于环球星光的净利润（包括环球星光在未来可能进行的收购后所产生的净利润）应分别不低于6,220万美元、8,460万美元、11,870万美元。（以2014年9月的美元兑人民币汇率1：6.15折算成人民币分别为不低于38,253万元、52,029万元、73,000.5万元）。

二、延期出具《专项审计报告》的情况

由于《资产收购协议》约定，经交易双方共同认可具有证券、期货从业资格的会计师事务所应在每个承诺年度结束后的90日内对环球星光实际实现的净利润及差异情况出具《专项审计报告》，因此目前公司已聘请符合资质的立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称：“立信所”）对环球星光承诺期第一年业绩进行专项审计，截至本公告日，立信所尚未出具该《专项审计报告》，根据立信所出具的《说明》，预计立信所将于2018年2月初出具该《专项审计报告》，待立信所以对环球星光承诺期第一年业绩实际实现的净利润及差异情况出具《专项审计报告》后，公司将再次履行信息披露义务。

三、业绩承诺的实现情况（未经审计）

根据环球星光提供的财务数据（未经审计），环球星光承诺期第一年扣除非经常性损益后的净利润约为1.55亿元人民币，业绩承诺完成率约为37.59%（注：环球星光第一年业绩承诺6,220万美元以2017年9月的美元兑人民币汇率1：6.63折算成人民币为41,238.60万元）。根据初步分析，环球星光承诺期第一年业绩不达预期。主要原因如下：

1.罗永斌及杨军共同向公司作出的业绩承诺是基于环球星光现有资产经营情况、对外横向收购战略及其拥有的基础整合配套平台（包括专业国际化管理层团队、供应链管理和研发设计人才储备等），结合部分募集资金对其增资补充运营资金情况，通过自有品牌的进一步推广和对外收购整合战略基础上，且以收购完成交割之日起连续12个月、第13个月-24个月、第25月-36个月进行的估算。

环球星光目前正积极推动持续并购计划收购服装行业优质资产，并通过并购后整合降低成本费用，产生供应链协同效应。2017年6月6日，公司披露了关于环球星光现金购买境外服装类电子商务企业的《商赢环球股份有限公司重大资产购买预案》及其他相关配套文件，并于2017年8月7日完成交割。后续环球星光对此次重大资产重组的相关经营性资产的协同整合将有助于整体业绩的提升，但此次重大资产重组对环球星光承诺期第一年业绩贡献有限。

此外，由于市场及政策等多重因素的影响，公司未能按照原有的计划完成其他相关的并购整合工作，对环球星光的业绩造成了一定影响。

2.随着美国经济发展及消费偏好的变化，以及亚马逊公司等服装电商发展因素的影响，不仅改变了消费者的消费习惯，同时也较大地改变了终端百货的运营利润，美国百货行业也因此受到了较大的冲击。环球星光的主要客户包括梅西百货（目前在纽交所上市）、TARGET NORTHERN CAMPUS 等在内的美国各大百货公司对环球星光的采购量下降，直接影响了环球星光的业绩。

3. Under Armour Inc.（Under Armour 是全球知名的高端和专业运动品牌公司，目前在纽交所上市、为标准普尔 500 指数之一）是环球星光子公司 Apparel Production Services Global,LLC 高端运动服装板块的第一大客户，由于其销售额同比增速放缓，对环球星光的订单采购量的下降，也直接影响了环球星光的业绩。

根据《资产收购协议》约定，若三年承诺期满，环球星光的实际净利润总和未达到所规定的承诺净利润总和，则公司应在承诺期第三年的《专项审计报告》出具后的10日内以书面方式通知罗永斌、杨军两方，根据以下环球星光实际净利润未达到业绩承诺的不同情形分别进行计算并一并要求罗永斌、杨军两方以现金形式进行补偿，补偿金额=承诺环球星光净利润 - 环球星光实际净利润。

1)环球星光实际净利润未达到业绩承诺的不同情形分别为：

i.如该情况发生在承诺期的第一年，则罗永斌负责以现金形式补偿环球星光不足部分的67.52%，杨军负责以现金形式补偿不足部分的32.48%；

ii.如该情况发生在承诺期的第二年，则罗永斌负责以现金形式补偿环球星光不足部分的59.10%，杨军负责以现金形式补偿不足部分的40.90%；

iii.如该情况发生在承诺期的第三年，则罗永斌负责以现金补偿环球星光不足部分的50.55%，杨军负责以现金形式补偿不足部分的49.45%。

2)如环球星光在承诺期内单个年度的实际净利润超过业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，但承诺期三年的环球星光的实际净利润总和仍低于业绩承诺净利润总和；且环球星光在承诺期内有两个承诺年度的实际净利润未达到业绩承诺净利润规定相应年度的承诺净利润，则在根据以下不同情况处理后，按照上述方式进行计算并一并要求罗永斌、杨军两方以现金形式向环球星光进行补偿：

i.如环球星光在承诺期第一年及第二年的实际净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，而环球星光在承诺期第三年的实际净利润超出相应年度的承诺净利润，则承诺期第三年环球星光的实际净利润超出承诺净利润的部分应

优先覆盖承诺期第二年实际净利润与承诺净利润的差额。为免生疑问，余下实际净利润超过承诺净利润的部分(如有)将用于覆盖其他承诺年度实际净利润与承诺净利润的差额；

ii.如环球星光在承诺期第一年及第三年的实际净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，而环球星光在承诺期第二年的实际净利润超过业绩承诺规定的承诺净利润，则承诺期第二年环球星光的实际净利润超过承诺净利润的部分应优先覆盖承诺期第一年实际净利润与承诺净利润的差额。为免生疑问，余下实际净利润超过承诺净利润的部分(如有)将用于覆盖其他承诺年度实际净利润与承诺净利润的差额；

iii.如环球星光在承诺期第二年及第三年的实际净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，则环球星光在承诺期第一年的实际净利润超过业绩承诺规定的承诺净利润，则承诺期第一年环球星光的实际净利润超过承诺净利润的部分应优先覆盖承诺期第二年实际净利润与承诺净利润的差额。为免生疑问，余下实际净利润超过承诺净利润的部分(如有)将用于覆盖其他承诺年度实际净利润与承诺净利润的差额。

罗永斌、杨军两方应为环球星光实际净利润未达到业绩承诺时的三年补偿规定承担补偿责任，当任一方未根据上述约定承担现金补偿义务，另一方应承担连带保证责任代为履行。

公司在此提请投资者注意，由于外部环境等不确定因素的影响，环球星光存在能否全部完成未来预测业绩的风险。公司将及时履行信息披露义务，切实保障公司及广大股东的利益。

特此公告。

商赢环球股份有限公司

2017年12月30日