

信息披露 Disclosure

中国证券报

证券代码:600146 证券简称:商赢环球 公告编号:临-2017-238

关于重大资产重组之业绩承诺实现情况的公告

本公司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，并对其中的内容的真实性、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、第六届监事会第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不超过2亿元人民币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。环球星光拟将推广物流基地建设项目以及补充流动资金。公司已与交易对方签署了股权转让协议，完成了本次非公开发行购买资产的股权转让过户手续，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，公司对环球星光的第一任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21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25-36个月，环球星光对公司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股权转让所产生的净利润）应分别不低于6,220万元、8,460万元、11,870万元。（以2014年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从业资格的会计师事务所在每项承诺年度结束后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，公司将首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为1.65亿元人民币，业绩承诺实现率为37.65%；因环球星光第一年业绩承诺6,220万元人民币以2017年7月的美元汇率1:6.15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标。主要原因如下：

1. 罗永斌及杨军共同向本公司作出的业绩承诺是基于环球星光现有生产经营情况、对外横向收购战略及其拥有的基础整合能力平台（包括专业区域化管理团队、供应链管理和研发投入等），结合部分募集资金对其增资补充营运资金情况，通过自有品牌的进一步推广和对外投资战略基础上，且以收购完成交割之日起连续12个月、第13个月-24个月、第25-36个月进行的估算。

环球星光目前正积极持续推动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，产生协同效应。2017年6月6日，公司披露了关于环球星光拟增资全资下属服装类电子商务企业的《商赢环球股份有限公司重大资产重组报告书》及其他相关配套文件，并于2017年7月7日完成审批。后续环球星光此次重大资产重组的其他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变化，以及亚马逊公司服装电商发展因素的影响，不仅改变了消费者的消费习惯，同时也极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）是环球星光公司Apparel Production Services Global LLC高增长运动板块的第一大客户，由于其销售量同比增速放缓，对环球星光的单笔采购量下降，也直接影响了环球星光的业绩。

根据《资产收购协议》约定，若三年承诺期到期，环球星光的实际净利润和未达到承诺的承兑净利和总利，则罗永斌负责以现金形式补偿，其金额=承诺净利润-当年承诺净利润-当年实际净利润未达到业绩承诺净利润规定额部分*（罗永斌+杨军）。

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%，罗永斌负责以现金形式补偿不足部分的32.48%；

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%，罗永斌负责以现金形式补偿不足部分的40.90%；

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

2) 如环球星光承诺期内单个季度的2016年净利润未超过业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，则承诺期第二年-第三个季度的2016年净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润的情况下，罗永斌负责以现金形式补偿承诺净利润部分*（罗永斌+杨军）。

如环球星光在承诺期第一年-第三个季度的2016年净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，则承诺期第一年-第三个季度的2016年净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润的情况下，罗永斌负责以现金形式补偿承诺净利润部分*（罗永斌+杨军）。

如环球星光在承诺期第一年-第三个季度的2016年净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润，则承诺期第一年-第三个季度的2016年净利润未达到业绩承诺规定的相应年度的承诺净利润的情况下