

兴业证券股份有限公司
关于商赢环球股份有限公司使用募集资金
对子公司进行增资的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“保荐机构”）作为商赢环球股份有限公司（以下简称“商赢环球”、“公司”）2016年非公开发行A股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市规则》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规的规定，对商赢环球使用募集资金对子公司进行增资情况进行了核查，具体核查情况如下：

一、 募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1091号文《关于核准商赢环球股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，商赢环球股份有限公司非公开发行人民币普通股 269,970,000 股。本次发行的募集资金总额为人民币 2,810,387,700.00 元，扣除发行相关费用后公司实际募集资金净额为人民币 2,740,330,477.87 元。以上募集资金到位情况已于 2016 年 9 月 28 日经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了中兴财光华审验字（2016）第 104002 号《商赢环球股份有限公司验资报告》。公司已将全部募集资金存放于募集资金专户进行管理。

二、 发行申请文件承诺募集资金投资项目情况

经 2015 年第一次临时股东大会审议通过，公司拟非公开发行不超过 26,997 万股普通股，募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	收购环球星光的95%股权	188,000.00	188,000.00

2	环球星光品牌推广项目（注1）	10,000.00	10,000.00
3	环球星光美国物流基地项目（注1）	12,300.00	12,300.00
4	补充流动资金	63,738.77	63,738.77
合计		274,038.77	274,038.77

注1：项目2、3将由环球星光负责实施（公司以本次募集资金对其增资）。

本次发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于项目拟投入的募集资金总额，募集资金不足的部分由公司通过自筹资金解决。

募集资金原则上将按上述项目顺序投入。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。

三、 本次增资对象的基本情况

公司名称	Oneworld Star International Holdings Limited（环球星光国际控股有限公司）
注册地址	3rd Floor, Omar Hodge Building, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, BVI
注册号	1687923
董事	罗永斌、罗俊、顾雷雷
成立日期	2012年1月3日
股份数量	20,000股
公司类型	有限责任公司

环球星光为境外法人实体，是一家依据英属维尔京法律在英属维尔京群岛注册登记的有限责任公司。环球星光（及子公司）集服装研发、设计、生产和销售于一体，旗下有多个女性服装品牌，主要销售面对美国市场。

认购价格：根据双方签订的《资产收购补充协议》，公司首次增资认购环球星光新发行每股价格应与前次非公开发行收购的每股价格相同。

股权结构：公司现持有 Oneworld Star International Holdings Limited 股权 19,000 股，占其股份总额的 95%。公司本次拟对 Oneworld Star International Holdings Limited 增资人民币 197,894,736.80 元，根据公司前次收购其 95%股权出资人民币 1,880,000,000 元，折合每股价格为 98,947.3684 元/股，本次增资完成后，公司将持有 Oneworld Star International Holdings Limited 21,000 股，占其股份总额的 95.45%。

四、 本次增资的基本情况和对上市公司的影响

公司拟将用于补充流动资金项目的募集资金人民币197,894,736.80元对子公司Oneworld Star International Holdings Limited进行增资以补充其流动资金需求。本次增资完成后，公司对Oneworld Star International Holdings Limited持股比例将由19,000股变更为21,000股，占其股份总额的95.45%。

公司对子公司增资以补充其流动资金需求系基于公司非公开发行股票后相关募投项目实施主体的实际需求，有利于保障募投项目的顺利实施，符合募集资金使用安排，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

五、 本次增资的审议程序

2015 年公司第一次临时股东大会审议通过了本次募集资金的使用方案。根据《资产收购补充协议》，本次非公开发行所募集的资金除用于本次收购外，公司应将部分剩余资金根据环球星光的运营需要分次向其增资。同时，该次股东大会已授权董事会负责对募集资金投资项目具体安排进行调整及实施。

2016 年 12 月 15 日，公司第六届董事会第四十七次临时会议、第六届监事会第二十八次临时会议审议通过了《关于使用募集资金向子公司 Oneworld Star International Holdings Limited 增资的议案》。

六、 保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：

商赢环球本次以用于补充流动资金项目的募集资金向子公司 Oneworld Star International Holdings Limited 增资，符合公司非公开发行股票的相关安排，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关规定，且已经履行了必要的法律程序，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在改变募集资金投向的情形。

基于以上意见，保荐机构对商赢环球本次使用募集资金向子公司 Oneworld Star International Holdings Limited 增资事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于商赢环球股份有限公司使用募集资金对子公司进行增资的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

刘秋芬

保荐代表人：

吴益军

兴业证券股份有限公司

年 月 日