

兴业证券股份有限公司关于

商赢环球股份有限公司

2019 年度募集资金存放与使用情况的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”或“保荐机构”），作为商赢环球股份有限公司（以下简称“商赢环球”、“上市公司”）的 2016 年非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《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）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对商赢环球 2019 年度募集资金存放与使用情况进行了专项核查，具体情况如下：

一、 募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额与到账时间

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的批复》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上市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》。

（二）募集资金的使用和结余情况

2019 年度公司使用募集资金 213,078,884.29 元，其中 2019 年度利息收入（扣除银行手续费的净额）16,456.76 元，以闲置募集资金进行现金管理投资相关产品收益 428,493.15 元，截止 2019 年 12 月 31 日，存储于募集资金专户余额

57,423.09 元。

二、募集资金的管理情况

（一）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者利益，上市公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引 2 号-----上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》（2018 年修订）及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合上市公司实际情况，上市公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用及监督等方面做出了明确的规定。

2016 年 10 月 13 日，上市公司和保荐机构兴业证券与兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行、中国建设银行股份有限公司上海奉贤支行、浙江民泰商业银行股份有限公司上海青浦支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2017 年 1 月 16 日，上市公司与大连创元新材料有限公司（以下简称“大连创元”）、兴业证券及哈尔滨银行股份有限公司大连马栏广场支行签署了《募集资金专户存储四方监管协议》，协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2017 年 3 月 13 日，上市公司与商赢体育发展（上海）有限公司（以下简称“商赢体育”）、兴业证券及浙江民泰商业银行股份有限公司上海青浦支行签署了《募集资金专户存储四方监管协议》，协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2017 年 4 月 11 日，上市公司与上海烨歆贸易有限公司（以下简称“烨歆贸易”）、兴业证券及兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行签署了《募集资金专

户存储四方监管协议》，协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2018年4月17日，上市公司与Star Ace Asia Limited(以下简称“Star Ace”)、兴业证券及厦门国际银行股份有限公司上海分行签署了《募集资金专户存储四方监管协议》。协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2018年6月20日，上市公司与商赢智能健身（上海）有限公司（以下简称“商赢智能健身”）、兴业证券及温州银行股份有限公司上海分行签署了《募集资金专户存储四方监管协议》。协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

2018年10月16日，上市公司与兴业证券及中国工商银行股份有限公司上海市世博支行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

截至2019年12月31日，上述监管协议得到有效执行。

（二）募集资金专户储蓄情况

截止2019年12月31日，募集资金专户余额为57,423.09元，具体存放情况如下：

单位：人民币元

开户名称	募集资金存储银行名称	银行账号	账户类别	存储金额
商赢环球股份有限公司	中国建设银行股份有限公司上海奉贤支行	31050182360000000854	专用账户	4,412.10
商赢环球股份有限公司	中国工商银行股份有限公司世博支行	1001320629000034025	专用账户	53.47
Star Ace Asia Limited	厦门国际股份有限公司上海分行	8032250000000069	专用账户	52,957.52
合计				57,423.09

注：Star Ace Asia Limited 在厦门国际银行股份有限公司上海分行的账户为美金账户，截止2019年12月31日的账户余额为7591.17美元，以2019年12月31日美元对人民币汇率1：6.9762折算成人民币约为52,957.52元。

报告期内，公司在中国建设银行股份有限公司上海奉贤支行的募集资金专户（账号：31050182360000000855）、烨歆贸易在兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行的募集资金专户（账号：216180100100124737）、大连创元在哈尔滨银行大连马栏广场支行的募集资金专户（账号：1275513861904207）、商赢体育在浙江民泰商业银行上海青浦支行的募集资金专户（账号：583415201800028）及商赢智能健身在温州银行股份有限公司上海分行上海普陀支行的募集资金专户（账号：905080120190000888）上的募集资金已按规定使用完毕，上述五个募集资金专户将不再使用，为方便账户管理，公司已在报告期内完成上述五个募集资金专户的注销手续。上述募集资金专用账户注销后，对应的监管协议相应终止。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金使用情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日，上市公司募集资金实际使用情况详见附件 1：“募集资金使用情况对照表”。

（二）募投项目先期投入及置换情况

上市公司不存在前期投入及置换情况。

（三）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品的情况

2019 年 4 月 28 日，上市公司第七届董事会第 38 次会议和第七届监事会第 26 次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过人民币 3 亿元的暂时闲置募集资金购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品或结构性存款，且该投资产品不得用于质押。投资单笔理财产品期限最长不超过一年。在上述额度范围内授权公司董事长具体负责办理实施和签署相关文件，在授权有效期内该资金额度可滚动使用，授权期限自公司 2018 年度股东大会审议通过之日起至 2019 年度股东大会召开之日止。2019 年 6 月 24 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。

2019 年度中，上市公司使用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况如下：

单位：万元

银行名称	产品类型	产品起止日	认购金额	截止 2019 年 12 月 31
------	------	-------	------	-------------------

				日效益
中国工商银行	本金保障型	2018/10/29 至 2019/1/28	5,000.00	42.85

（四）募集资金投资项目的实施主体、实施内容变更情况

1、2016 年 10 月 28 日、2016 年 11 月 14 日上市公司分别召开了第六届董事会第 44 次临时会议及 2016 年第四次临时股东大会，会议逐项审议通过了《商赢环球股份有限公司关于变更部分补充流动资金项目募集资金使用实施方式的议案》，同意变更部分补充流动资金项目募集资金总计人民币 8,800 万元的使用实施方式，变更后的用途为：（1）偿还上市公司全资子公司大连创元新材料有限公司（以下简称“大连创元”）银行贷款人民币 800 万元，实施主体为大连创元；（2）以借款形式提供大连创元用于在建工程项目资金人民币 5,000 万元，实施主体为大连创元。（3）对上市公司全资子公司上海烨歆贸易有限公司（以下简称“烨歆贸易”）进行注资实缴人民币 2,000 万元，实施主体为烨歆贸易；（4）对上市公司参股子公司上海商赢乐点互联网金融信息服务有限公司进行注资实缴人民币 1,000 万元，实施主体为公司。

2、2017 年 1 月 20 日、2017 年 2 月 3 日上市公司分别召开了第六届董事会第 49 次临时会议及 2017 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《商赢环球股份有限公司关于变更部分补充流动资金项目募集资金使用实施方式的议案》，同意变更部分补充流动资金项目募集资金总计人民币 5,000 万元用于向上市公司全资子公司商赢体育发展（上海）有限公司（以下简称“商赢体育”，注：现公司持有商赢体育 65%的股权）增资，其中人民币 2,000 万元用于购买上海恒昆体育发展有限公司 20%的股权；人民币 3,000 万元用于商赢健身房连锁店项目，实施主体为商赢体育。

3、公司于 2018 年 2 月 13 日、2018 年 3 月 1 日分别召开了公司第七届董事会第 13 次临时会议及公司 2018 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司变更部分募集资金用途的议案》、《关于提前确认并结算 Oneworld Star Holdings Limited 和罗永斌先生对环球星光国际控股有限公司承诺期第一年业绩

承诺补偿款的议案》及《关于<资产收购协议之补充协议>的议案》。罗永斌方同意提前确认并结算环球星光承诺期第一年的业绩承诺未完成数额，即现金补偿金额人民币 185,037,595.67 元，该笔金额扣除后应视为公司已经向罗永斌方支付了相应金额的第二期收购对价。罗永斌方同意并确认承诺期后续第二年和第三年内，即便环球星光超额完成对应期间的业绩承诺金额的，罗永斌方也不会要求返还上述已经确认结算的补偿款（即若环球星光业绩超额完成，上述已经收到的补偿款后续亦无需归还）。

由此，公司将罗永斌方的业绩承诺补偿兑现的款项 185,037,595.67 元人民币由募集资金专项账户中转出至公司账户，作为公司自有资金。该笔款项应视为公司已经向罗永斌方支付了第二期收购对价中的 185,037,595.67 元人民币，同时应视为罗永斌方已向公司支付业绩补偿款 185,037,595.67 元人民币。

4、2018 年 2 月 13 日、2018 年 3 月 1 日上市公司召开了第七届董事会第 13 次临时会议及 2018 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司变更部分募集资金用途的议案》、《关于向控股子公司提供借款或增资的议案》，同意变更“环球星光美国物流基地项目”和“环球星光品牌推广项目”的募集资金共计人民币 22,300 万元的用途全部用于补充公司控股子公司环球星光全资子公司 Star Ace Asia Limited 流动资金及偿还银行贷款。

5、2018 年 4 月 25 日、2018 年 5 月 16 日公司分别召开了第七届董事会第 18 次会议及 2017 年年度股东大会，会议审议通过了《关于变更公司部分募集资金投资项目实施主体的议案》，同意将募集资金投资项目“商赢健身房连锁店项目”的实施主体由商赢体育变更为其全资子公司商赢智能健身（上海）有限公司（以下简称“商赢智能健身”），该项目剩余的募集资金不超过人民币 28,983,570.23 元（包含理财收益及其相应利息）全部转入商赢智能健身新开设的相关募集资金专项账户。

6、2018 年 8 月 24 日、2018 年 9 月 12 日公司分别召开了第七届董事会第 23 次会议及 2018 年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于变更部

分募集资金用途的议案》、《关于公司向环球星光国际控股有限公司下属全资子公司提供借款的议案》，同意变更“收购环球星光的 95%股权”项目的部分募集资金用途总计人民币 28,496.24 万元及其相应利息，变更后的用途为：（1）采取借款形式将人民币 13,000 万元投入公司控股子公司环球星光下属全资子公司用于补充流动资金及偿还银行贷款；（2）剩余款项人民币 15,496.24 万元及其相应利息用于补充公司流动资金。

以上募集资金投资项目变更情况详见附件 2：“变更募集资金投资项目情况表”。

（五）募集资金投资项目出现异常情况的说明

1、本次非公开收购项目环球星光的业绩承诺方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。承诺期内环球星光未达到业绩承诺且后期产生较大亏损，环球星光未达到预计收益的情况和主要原因如下：

1）客户流失导致业绩大幅下滑；2）受零售业大环境影响美国子公司部分高端人才流失，影响环球星光业绩下滑；3）美国传统零售业受电商冲击影响，传统零售巨头面临关店潮，业务量持续下降；4）因业绩下滑短期内难以改变，造成无形资产及商誉减值；5）因未能及时出售变现造成存货积压贬值、因经营状况不佳及业绩下滑，应收账款和其他应收款收款困难造成减值。

2、上市公司全资子公司烨歆贸易公司于 2018 年 12 月与上海优料宝网络科技有限公司签订《采购协议》，向上海优料宝网络科技有限公司采购的新型 3D 羽绒面料，本次采购全额支付款项 3,819.69 万元，该笔资金为募集资金流动资金。但由于上海优料宝网络科技有限公司延缓交货，经上市公司与对方多次协商后，子公司上海烨歆贸易有限公司于 2019 年 12 月将 3,819.69 万元收回，该笔采购退

回资金为募集资金流动资金，但上市公司收到该笔采购退回资金后未归还至募集资金补充流动资金专户，作为自有资金直接对外使用。

本保荐机构认为该笔退回资金仍应为募集资金流动资金，应该归还至募集资金补充流动资金专户后再对外做流动资金使用。

2020年3月24日，上市公司由中国工商银行一般账户1001320619100005327账户将募集资金人民币19,528,125.00元偿还至中国工商银行募集资金专用账户1001320629000034025；截至目前该笔采购退还款尚未全额归还募集资金专户。

3、上市公司子公司大连创元新材料有限公司实施的募投项目“子公司大连创元在建工程项目”的建设进度不达预期，本年度募集资金已使用完毕但工程尚未验收。

4、环球星光全资子公司Star Ace和Orient Gate偿还贷款和流动资金项目（补充流动资金项目），该项目资金13,000万元于2018年9月12日经公司股东大会审议通过后因外汇管理等因素影响未能实施，至2019年12月31日超过1年未实施；后上市公司用该募集资金项目用于偿付商赢盛世电商的借款以及支付上市公司流动运营资金200万元，与此前审议的使用主体不一致。

（六）募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

截至2019年12月31日，上市公司不存在无法单独核算效益的情况。

（七）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

上市公司于2018年11月20日召开了第七届董事会第28次临时会议和第七届监事会第21次临时会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金临时补充公司全资子公司流动资金的议案》。根据上市公司全资子公司商赢文化传播（上海）有限公司、上海技邑教育科技有限公司、上海商赢盛世资产管理有限公司、商赢盛世电子商务（上海）有限公司（以上合称“公司四家全资子公司”）的实际经营情况及募集资金投资项目的进展情况，为进一步提高募集资金使用效率，支持上市公司四家全资子公司的业务发展需要，上市公司董事会同意在不影

响公司募投项目资金需要的前提下，使用上市公司部分暂时闲置募集资金总计不超过人民币 27,000 万元为上市公司四家全资子公司临时补充流动资金，其中商赢文化不超过人民币 4,000 万元、技邑教育不超过人民币 5,000 万元、商赢盛世资产不超过人民币 5,000 万元、商赢盛世电商不超过人民币 13,000 万元。本次以部分暂时闲置募集资金临时补充上市公司四家全资子公司流动资金将用于与主营业务相关的经营活动，使用期限为自上市公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，款项将在到期前及时归还至募集资金专用账户。

2018 年 12 月 17 日，子公司商赢文化公司提前归还了 4,000 万元临时补充流动资金至募集资金专用账户、子公司商赢盛世资产公司提前归还了 3,500 万元临时补充流动资金至募集资金专用账户。

子公司技邑教育于 2019 年 11 月 8 日向天津福瑞丰盛贸易有限公司借款 5,000 万元周转资金、商赢盛世资产于 2019 年 11 月 8 日向上海荆启实业有限公司借款 1,500 万元周转资金，用其归还上市公司募集资金项目（流动资金项目）；同日上市公司募集资金项目（流动资金项目）用于支付偿还该上述 6,500 万元借款。子公司商赢盛世电商于 2019 年 11 月 20 日向深圳前海高盛保理有限公司借款 12,800 万元周转资金，用其归还上市公司募集资金项目（补充子公司 Star Ace 和 Orient Gate 偿还贷款和流动资金项目）；同日上市公司将募集资金项目（补充子公司 Star Ace 和 Orient Gate 偿还贷款和流动资金项目）用于支付偿还该上述 12,800 万元借款以及支付上市公司流动运营资金 200 万元。

上述上市公司子公司以周转借款归还募集资金后，又将资金从募集资金专户转出还款的情况不符合募集资金管理的相关规定。

相关情况保荐机构已于 2019 年 12 月 20 日在《兴业证券股份有限公司关于上海证券交易所<关于商赢环球股份有限公司有关募集资金管理及股东减持事项的监管工作函>相关问题的核查意见》中进行核查和披露。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

详见附件 2：“变更募集资金投资项目情况表”。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

1、公司全资子公司烨歆贸易公司于 2018 年 12 月与上海优料宝网络科技有限公司签订《采购协议》，向上海优料宝网络科技有限公司采购的新型 3D 羽绒面料，本次采购全额支付款项 3,819.69 万元，该笔资金为募集资金流动资金。但由于上海优料宝网络科技有限公司延缓交货，经公司与对方多次协商后，子公司上海烨歆贸易有限公司于 2019 年 12 月将 3,819.69 万元收回，该笔采购退回资金为募集资金流动资金，但上市公司收到该笔采购退回资金后未归还至募集资金补充流动资金专户，作为自有资金直接对外使用。

2020 年 3 月 24 日，上市公司由中国工商银行一般账户 1001320619100005327 账户将募集资金人民币 19,528,125.00 元归还至中国工商银行募集资金专用账户 1001320629000034025；截至目前该笔采购退还款尚未全额归还募集资金专户。

本保荐机构已多次督导提示上市公司应尽快将相关采购退回资金全额归还至募集资金专户。

2、上市公司子公司大连创元新材料有限公司实施的募投项目“子公司大连创元在建工程项目”的建设进度不达预期，本年度募集资金已使用完毕但工程尚未验收。

3、2019 年 11 月归还的 1.95 亿临时补流募集资金实质上已作为永久补流使用；子公司商赢盛世电商归还临时补充流动资金的回账账户和此前划出的募集资金账户不一致；子公司 Star Ace 和 Orient Gate 用于偿还贷款及流动资金 1.3 亿元项目于 2018 年 9 月经公司股东大会审议通过后因外汇管理等问题超过一年未实施，上市公司用上述募集资金（流动资金）于 2019 年 11 月归还商赢盛世电商的 1.28 亿元对外借款以及支付上市公司流动运营资金 200 万元，存在实施主体不一致的情况。

六、保荐机构核查意见

保荐机构查阅了上市公司募集资金银行对账单、划款回单、凭证、募集资金使用情况报告、募集资金银行明细账、上市公司董事会及股东大会决议、相关协议及审批单据以及上市公司公告等资料。

经核查，保荐机构认为：除上述“五、募集资金使用及披露中存在的问题”中已经披露的事项外，上市公司的募集资金管理和使用、年末余额的准确性、相关募集资金项目的变更决策程序、购买理财资金的决策程序和信息披露符合募集资金管理的相关规定。

针对上述“五、募集资金使用及披露中存在的问题”问题 1，保荐机构已多次书面提示、当面沟通等方式督促上市公司将相关采购退回资金尚未全额归还部分尽快归还募集资金专户；针对上述“五、募集资金使用及披露中存在的问题”中问题 2 和 3，保荐机构已于 2019 年 12 月 20 日公告的《兴业证券股份有限公司关于上海证券交易所<关于商赢环球股份有限公司有关募集资金管理及股东减持事项的监管工作函>相关问题的核查意见》中进行核查和披露；并提示上市公司进行整改，切实保障募集资金的安全，严格遵守募集资金管理和使用的相关规定。

（以下无正文，为附件及本核查意见之签章页）

附件 1:

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额			274,033.05			本年度投入募集资金总额	21,307.89			
报告期内变更用途的募集资金总额										
累计变更用途的募集资金总额			64,596.24			已累计投入募集资金总额	279,995.18			
累计变更用途的募集资金总额比例			23.57%							
承诺投资项目和超募资金投向	已变更项目（含部分变更）	募集前承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投资进度（%）（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
收购环球星光的 95%股权	是	188,000.00	159,503.76		159,503.76	100		-22,634.03	不适用	否
环球星光品牌推广项目	是	10,000.00	-		-				不适用	
环球星光美国物流基地项目	是	12,300.00	-		-				不适用	
补充流动资金	是	63,733.05	49,933.05	13,956.15	68,900.20	137.99			不适用	
合计		274,033.05	209,436.81	13,956.15	228,403.96					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1、客户流失导致业绩大幅下滑。 2、受零售业大环境影响美国子公司部分高端人才流失，影响环球星光业绩下滑。									

	3、美国传统零售业受电商冲击影响，传统零售巨头面临关店潮，业务量持续下降。 4、因业绩下滑短期内难以改变，造成无形资产及商誉减值。 5、因经营状况不佳，造成存货、应收账款减值等。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	使用以闲置募集资金进行现金管理投资相关产品收益及利息收入共计 5,967.88 万元，已使用 5,967.15 万元；
募集资金投资项目实施地点变更情况	详见报告三（四）
募集资金投资项目实施方式调整情况	详见报告三（四）
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见报告三（七）
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	无
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	详见“五、募集资金使用及披露中存在的问题”

附件 2:

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额（1）	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额（2）	截至期末累计投资进度（%）（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后项目可行性是否发生重大变化
焯歆注资款	补充流动资金	2,000.00	0.11	2,000.00	100.00			不适用	否
偿还大连创元新材料有限公司借款	补充流动资金	800.00		800.00	100.00			不适用	否
上海商赢乐点互联网金融信息服务有限公司进行注资	补充流动资金	1,000.00		1,000.00	100.00			不适用	否
投入子公司大连创元在建工程项目	补充流动资金	5,000.00	39.26	5,000.00	100.00			不适用	否
商赢体育发展（上海）有限公司购买上海恒昆体育发展有限公司 20%股权	补充流动资金	2,000.00		2,000.00	100.00			不适用	否
商赢体育发展（上海）有限公司投资商赢健身房	补充流动资金	3,000.00	758.50	3,000.00	100.00			不适用	否

连锁店项目									
借款给 Star Ace Asia Limited	环球星光美国物流基地	12,300.00		12,300.00	100.00			不适用	否
借款给 Star Ace Asia Limited	环球星光品牌推广项目	10,000.00	0.25	9,994.98	99.95			不适用	否
借款给 Star Ace 和 Orient Gate 用于补充流动资金及偿还银行贷款	收购环球星光的 95%股权	13,000.00	0.00	0.00	0.00			不适用	否
补充上市公司流动资金	收购环球星光的 95%股权	15,496.24	6,553.61	15,496.23	100.00			不适用	否
合计	-	64,596.24	7,351.74	51,591.21	-	-		-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）					详见报告三（四）				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）					详见报告三（五）				
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用				

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注 1：投资项目承诺效益各年度不同的，应分年度披露。

注 2：截止日投资项目累计产能利用率是指投资项目达到预计可使用状态至截止日期间，投资项目的实际产量与设计产能之比。

（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 2019 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____

刘秋芬 陈全

兴业证券股份有限公司

年 月 日