

东吴证券股份有限公司
关于江苏东方盛虹股份有限公司
发行股份购买资产暨关联交易2020年度
业绩承诺实现情况之
专项核查意见

独立财务顾问



二零二一年四月

东吴证券股份有限公司

关于江苏东方盛虹股份有限公司

发行股份购买资产暨关联交易 2020 年度业绩承诺实现情况 之专项核查意见

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”、“独立财务顾问”或“本独立财务顾问”）作为江苏东方盛虹股份有限公司（以下简称“东方盛虹”、“上市公司”、“公司”，曾用名“江苏吴江中国东方丝绸市场股份有限公司”、曾用名“东方市场”）发行股份购买资产暨关联交易（以下简称“本次交易”、“本次重大资产重组”）的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》的有关规定及深交所《上市公司业务办理指南第2号——定期报告披露相关事宜》的相关要求，对江苏盛虹科技股份有限公司（以下简称“盛虹科技”）做出的关于江苏国望高科纤维有限公司（以下简称“国望高科”、“标的资产”）2020年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、本次交易涉及的业绩承诺情况

根据上市公司与盛虹科技签署的《业绩承诺及补偿协议》及其补充协议，本次交易的业绩承诺期为2018年度、2019年度和2020年度。盛虹科技承诺：（1）国望高科2018年度实现的扣除非经常性损益之后的净利润不低于124,412万元；（2）国望高科2018年度与2019年度累计实现的扣除非经常性损益之后的净利润不低于261,111万元；（3）国望高科2018年度、2019年度与2020年度累计实现的扣除非经常性损益之后的净利润不低于405,769万元。

二、业绩承诺条款

（一）承诺净利润数与实际净利润数差额确定的原则

1、业绩承诺期的每一个会计年度结束后4个月内，上市公司均应聘请具有证券、期货从业资格的会计师事务所出具专项审核报告，国望高科承诺净利润数与实际净利润数的差额根据该会计师事务所出具的专项审核报告确定。

2、业绩承诺期内国望高科实际净利润数按照如下原则确定：

(1) 国望高科的财务报表编制符合《企业会计准则》及其他法律法规、规范性文件的规定；

(2) 除非法律法规、规范性文件规定或上市公司改变会计政策、会计估计，否则，未经上市公司批准，国望高科在业绩承诺期内不得擅自改变会计政策、会计估计。

(二) 业绩承诺补偿安排

1、上市公司应在业绩承诺期内每年度专项审核报告出具后10个工作日内确定盛虹科技是否应履行相应的补偿义务并通知盛虹科技。

2、业绩承诺补偿

在本协议所述业绩承诺期内任一会计年度，如国望高科截至当期期末累积实际净利润数小于截至当期期末累积承诺净利润数，盛虹科技应首先以其因本次重组获得的上市公司股份进行补偿，前述股份不足补偿的，由盛虹科技以从二级市场购买或其他合法方式取得的上市公司股份进行补偿。具体计算公式如下：

当期应补偿的股份数量=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实际净利润数）÷业绩承诺期内各年度承诺净利润数总和×标的资产交易对价÷本次发行价格－业绩承诺期内累积已补偿股份数。

盛虹科技累积补偿的总金额不超过本次重组标的资产交易对价。

3、双方一致同意，如上市公司在业绩承诺期间发生资本公积金转增股本或分配股票股利等除权事项的，则前述当期股份补偿数量应做相应调整，即：当期股份补偿数量（调整后）=当期股份补偿数量（调整前）×（1+转增或送股比例）。

如上市公司在业绩承诺期间发生现金分红等除息事项的，则盛虹科技按上述公式计算的当期股份补偿数量所对应之累积获得的现金分红，应随之赠送给上市公司。

4、股份补偿实施

(1) 盛虹科技当期应补偿的股份由上市公司以1元的总价回购并予注销。上

上市公司应当在该年度的年度报告披露后20个工作日内由上市公司董事会向上市公司股东大会提出回购股份和股份注销的议案，关联董事及关联股东回避表决，并在上市公司股东大会通过该议案后2个月内办理完毕股份注销事宜。

(2) 如上述股份注销由于上市公司减少注册资本事宜未获得相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施，则盛虹科技应于股份注销确定无法实施后1个月内将当期应补偿的股份赠送给其他股份持有者。具体计算公式为：

单一其他股份持有者取得的补偿股份=当期应补偿的股份数量×(单一其他股份持有者在上市公司持有的股份数量÷其他股份持有者在上市公司持有的股份总数)。

(3) 若按比例进行前述股份补偿时，其他股份持有者能够取得的补偿股份存在不足1股的情形，上市公司可以要求盛虹科技对其他股份持有者持有的不足1股的部分乘以本次股份发行价格4.53元/股，用现金进行补偿。届时将按照有关法律或中国证券登记结算有限责任公司的规定进行处理。

5、按前述公式计算的当期补偿金额、当期股份补偿数量小于零的，按零取值，已经补偿的股份及现金不予冲回

(三) 资产减值测试及补偿

在业绩承诺期届满后4个月内，上市公司应聘请具有证券、期货从业资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试并出具减值测试报告。如果标的资产期末减值额>业绩承诺期内累积已补偿股份总数×本次发行价格，则盛虹科技应按照如下原则进行补偿：

1、盛虹科技应当先以其本次重组取得的届时尚未出售的上市公司股份进行补偿，该等应补偿的股份由上市公司以1元的总价进行回购并予注销，回购及注销程序参照业绩承诺补偿的回购及注销程序进行。减值补偿股份数量的计算公式为：

减值补偿股份数量=标的资产期末减值额÷本次发行价格-业绩承诺期内累积已补偿股份总数。

如按以上方式计算的减值补偿股份数量大于盛虹科技因本次重组取得的届

时尚未出售的股份数量时，由盛虹科技以从二级市场购买或其他合法方式取得的上市公司股份进行补偿。

2、如减值补偿股份注销由于上市公司减少注册资本事宜未获得相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施，则盛虹科技应于股份注销确定无法实施后 1 个月内将应补偿的股份赠送给其他股份持有者。具体计算公式为：

单一其他股份持有者取得的补偿股份=当期应补偿的股份数量×(单一其他股份持有者在上市公司持有的股份数量÷其他股份持有者在上市公司持有的股份总数)。

若按比例进行前述股份补偿时，其他股份持有者能够取得的补偿股份存在不足1股的情形，上市公司可以要求盛虹科技对其他股份持有者持有的不足1股的部分乘以本次股份发行价格4.53元/股，用现金进行补偿。届时将按照有关法律或中国证券登记结算有限责任公司的规定进行处理。

3、盛虹科技应在减值测试报告出具且收到上市公司要求其履行补偿义务的通知后的30个工作日内，向其他股份持有者进行补偿。

4、上述盛虹科技对标的资产减值补偿与业绩承诺补偿累积补偿的总金额不超过本次重组标的资产交易对价。

5、如因上市公司在减值测试期间分配股票股利、资本公积转增股本等除权行为导致盛虹科技持有的上市公司股份数量发生变化，则盛虹科技对标的资产减值的补偿股份数量应作相应调整。如因上市公司在减值测试期间发生现金分红等除息事项的，则盛虹科技对标的资产减值的补偿股份数量所对应之累积获得的现金分红，应随之赠送给上市公司。

6、前述减值额为标的资产交易对价减去期末标的资产评估值并扣除补偿期限内国望高科股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

三、2018-2019年度业绩承诺完成情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《江苏东方盛虹股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况的说明专项审核报告（2019年度）》（信会师报字[2020]ZA10560号），经鉴证，国望高科2018-2019年度实现扣除非经常性损益后

归属于母公司股东的净利润合计为263,856.39万元，盛虹科技承诺国望高科2018年-2019年度累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润不低于261,111万元，2018-2019年度国望高科实现承诺净利润。

四、2020年度业绩实现情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信审计”）出具的《江苏东方盛虹股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况的说明专项审核报告（2020年度）》（信会师报字[2021]第ZA11089号），国望高科2020年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为46,963.50万元，国望高科2018年度、2019年度、2020年度合计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为310,819.89万元，未完成前期业绩承诺。

国望高科2020年度未完成前期业绩承诺的原因主要系国望高科所处化纤行业受新冠肺炎疫情影响较大。新冠疫情导致2020年涤纶长丝市场行情较2019年一直处于低迷状态，2020年国望高科化纤产品每吨单位毛利大幅下降，同时受疫情管控影响物流运输费用上升。上述因素综合影响导致国望高科2020年净利润大幅下降。

五、业绩承诺调整方案的具体内容

2020年5月15日，证监会有关部门负责人就上市公司并购重组中标的资产受疫情影响相关问题答记者问，回复“对于尚处于业绩承诺期的已实施并购重组项目，标的资产确实受疫情影响导致业绩收入、利润等难以完成的，上市公司应及时披露标的资产业绩受疫情影响的具体情况，分阶段充分揭示标的资产可能无法完成业绩目标的风险。在上市公司会同业绩承诺方对标的资产业绩受疫情影响情况做出充分评估，经双方协商一致，严格履行股东大会等必要程序后，原则上可延长标的资产业绩承诺期或适当调整承诺内容，调整事项应当在2020年业绩数据确定后进行。独立财务顾问、会计师等中介机构应当就调整事项的合理性发表明确意见。”

上市公司在2020年8月31日披露的2020年半年度报告以及2021年1月15日披露的2020年度业绩预告中，均对2020年度不能完成业绩承诺的风险进行了提示。

根据上述指导意见，公司与盛虹科技签署了附条件生效的《关于江苏国望高科纤维有限公司业绩承诺及补偿协议之补充协议（四）》（以下简称“补充协议（四）”），决定对原重组业绩承诺进行部分调整，具体调整方案如下：

本次重组业绩承诺期为 2018 年度、2019 年度及 2021 年度，盛虹科技承诺国望高科 2018 年度实现的扣除非经常性损益之后的净利润不低于 124,412 万元；2018 年度与 2019 年度累计实现的扣除非经常性损益之后的净利润不低于 261,111 万元；2018 年度、2019 年度与 2021 年度累计实现的扣除非经常性损益之后的净利润不低于 405,769 万元。其他业绩承诺内容不变。

如盛虹科技在 2021 年度未能够完成上述业绩承诺，盛虹科技承诺将对国望高科 2018 年度、2019 年度与 2021 年度经审计累计实现的扣除非经常性损益之后的净利润与当期承诺净利润数 405,769 万元之间的差额，按照《业绩承诺及补偿协议》及其补充协议中约定的业绩承诺补偿条款安排进行补偿。

鉴于盛虹科技因本次重组取得的上市公司新增股份在约定的锁定期（自上市公司新增股份上市之日起 36 个月）届满时，盛虹科技在本补充协议中约定的业绩承诺期间尚未届满且盛虹科技尚未履行完毕其在本补充协议项下的业绩承诺补偿条款约定义务，因此盛虹科技在此郑重承诺，将前述锁定期延长至本补充协议确定的业绩承诺期间届满且业绩承诺补偿条款约定义务履行完毕之日。

盛虹科技就本次重组取得的上市公司新增股份，由于上市公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形而衍生取得的股份，也应遵守上述承诺。

上述业绩承诺调整方案事项尚需提交股东大会审议批准。

六、独立财务顾问核查意见

独立财务顾问通过查阅上市公司与盛虹科技签署的《业绩承诺及补偿协议》及其补充协议，立信审计对国望高科出具的审计报告及《江苏东方盛虹股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况的说明专项审核报告》，对上述业绩承诺的实现情况进行了核查。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易标的资产国望高科未实现2018-2020年度业绩承诺，主要原因系受2020年新冠疫情的不利影响，根据证监会相关规定及有关指导意见，公司与盛虹科技决定对原重组业绩承诺进行部分调整，相关业

绩承诺调整方案事项尚需提交股东大会审议批准。

(以下无正文)

（本页无正文，为《东吴证券股份有限公司关于江苏东方盛虹股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易 2020 年度业绩承诺实现情况之专项核查意见》之签章页）

项目主办人： _____

邓红军

刘科峰

东吴证券股份有限公司

年 月 日