

山东济宁如意毛纺织股份有限公司

非公开发行 A 股股票募集资金使用

可行性分析报告



二〇一五年三月

释义

山东如意、本公司、公司、发行人、上市公司	指	山东济宁如意毛纺织股份有限公司
本预案	指	山东济宁如意毛纺织股份有限公司非公开发行 A 股股票预案
本次非公开发行股票/本次非公开发行/本次发行	指	公司以非公开方式向特定对象发行股票的行为
定价基准日	指	2015 年 3 月 14 日,即公司第七届董事会第四次会议决议公告日
毛纺集团	指	山东如意毛纺集团有限责任公司
如意投资	指	济宁如意投资有限公司
如意科技	指	山东如意科技集团有限公司
温州庄吉	指	温州庄吉服饰有限公司
泰安如意	指	泰安如意科技时尚产业有限公司
如意科技服装资产	指	山东如意科技集团有限公司下属经营毛纺织类服装业务的运营实体
董事会	指	山东济宁如意毛纺织股份有限公司董事会
股东大会	指	山东济宁如意毛纺织股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《山东济宁如意毛纺织股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本预案表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因形成。

山东济宁如意毛纺织股份有限公司

非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

为优化资产结构，延伸产业链，减少关联交易，扩大上市公司经营规模，提升上市公司盈利能力，公司拟通过本次非公开发行股票募集资金总额不超过 20.01 亿元，用于投资以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金	实施主体
收购项目			
收购如意科技服装资产	43,900.00	43,900.00	上市公司
收购泰安如意 100%股权	10,130.00	10,130.00	上市公司
收购温州庄吉 51%股权	12,200.00	12,200.00	上市公司
建设项目			
如意纺高档精纺面料项目	23,964.15	19,720.00	上市公司
科研中心项目	35,880.25	23,550.00	上市公司
如意纺 200 万套高档西装项目	48,425.75	40,600.00	泰安如意
偿还银行借款			
	50,000.00	50,000.00	上市公司
合计	224,500.15	200,100.00	-

注：上述收购项目总投资额及募集资金使用额均为根据目前情况预估而得，最终金额将以评估结果为基准确定。

如果本次实际募集资金净额相对于上述项目所需资金存在不足，不足部分本公司将通过自筹资金解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可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适当调整。在本次非公开发行募集资金到位之前，若公司用自有资金投资于上述项目，则募集资金

到位后将按照相关法规规定的程序予以置换。

二、收购项目基本情况

（一）收购资产的必要性和可行性分析

1、有利于扩大公司经营规模、延伸产业链、提高盈利能力

纺织工业是我国重要的民生产业和经济支柱产业，也是具有突出国际竞争优势的产业，近年来发展迅速。目前公司主要从事毛纺织面料的生产，发展空间有限。本次通过收购如意科技服装资产、温州庄吉和泰安如意，公司将进入利润率相对较高的服装生产领域，延伸产业链，提高公司盈利能力。

2、有利于发挥协同效应、减少关联交易

通过本次收购，公司在面料销售方面将大幅减少关联交易，将形成面料服装一体化的生产体系，充分发挥协同效应，降低生产成本，实现良好的经济效益。

（二）收购项目基本情况

1、收购如意科技服装资产项目

（1）基本情况

如意科技服装资产为如意科技下属从事毛纺织类服装业务的经营实体，拥有国外先进的制造设备，以及意大利服装版型及技术。经过多年发展，目前已形成 100 余万套的生产规模，在国内外拥有成熟的客户群体，经营态势稳健，与上市公司现有业务构成密切的上下游关系。

（2）资产权属情况

截至本预案公告日，如意科技服装资产主要包括流动资产、固定资产、在建工程 and 无形资产等，其中流动资产包括货币资金、应收账款和存货等，固定资产主要包括服装生产设备、房屋建筑物、车辆等。

截至本预案公告日，如意科技合法拥有服装资产相关的经营性资产、土地、房屋建筑物等，资产权属清晰。目前土地及房屋建筑物处于抵押状态，如意科技正在办理解除抵押手续。

(3) 主要财务数据

单位：万元

项 目	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
资产总计	39,962.48
营业收入	51,359.12
净利润	2,213.70

注：上述财务数据未经审计

截至本预案公告日，如意科技服装资产的审计工作正在进行中，待审计工作完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议并编制非公开发行股票预案的补充公告，如意科技服装资产经审计的财务数据将予以披露。

(4) 资产评估情况

截至本预案公告日，如意科技服装资产的评估工作正在进行中，待评估工作完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议并编制非公开发行股票预案的补充公告，如意科技服装资产的评估结果将予以披露。

(5) 附条件生效的资产购买协议

公司与如意科技于2015年3月12日签署了《附条件生效的资产购买协议》，协议的主要内容如下：

1) 合同主体、签订时间

甲方：山东如意科技集团有限公司

乙方：山东济宁如意毛纺织股份有限公司

合同签订时间：2015年3月12日

2) 目标资产

乙方拟购买甲方服装相关资产。

3) 目标资产的定价依据及目标资产在发行期间内的损益归属

甲、乙双方同意并确认，交易标的的收购价格以乙方聘请的具有证券从业资

格的评估机构确定的评估结果为基础，由交易双方共同协商确定。

过渡期内，如交易标的产生盈利/收益/孳息，则该等盈利/收益/孳息归乙方享有；如发生亏损/减值，则甲方应以现金方式向乙方进行全额补偿。

交易标的过渡期的损益由甲乙双方共同认可的审计机构在交割日后十五个工作日内完成审计确认（以交割日上一个月的最后一天作为审计基准日）。若发生亏损/减值，则甲方应在上述审计报告出具之日起三十日内向乙方全额补足。

4) 目标资产的购买方式及购买价款的支付

A、购买方式

甲、乙双方确认，乙方向特定对象非公开发行A股股票募集现金购买甲方目标资产。

B、购买价款的支付

本次发行完成后十日内，山东如意向如意科技支付目标资产购买价款的50%，目标资产交割审计完成后三十日内，山东如意向如意科技支付目标资产购买价款的30%，目标资产交割中涉及的资产过户登记手续全部完成后三十日内，山东如意向如意科技支付目标资产购买价款的20%。

5) 目标资产的交割

就交易标的的交割，甲方应在本协议生效后九十日内将本次交易之交易标的过户至乙方名下，完成相应资产的产权变更手续。甲、乙双方应积极促成上述相关法律手续之完成。

6) 人员处理

本次交易中的交易标的所涉及的有关人员将与乙方重新签署新的劳动合同。

7) 违约责任

协议任何一方违反、或拒不履行其在本协议中的陈述、承诺、义务或责任，即构成违约行为。

本协议特别约定，任何一方违反本协议，应依本协议约定和法律规定向守约

方承担违约责任，致使其他方承担任何费用、责任或蒙受任何直接经济损失，违约方应就上述任何费用、责任或直接经济损失（包括但不限于因违约而支付或损失的利息以及诉讼仲裁费用、律师费）赔偿守约方。违约方向守约方支付的补偿金总额应当与因该违约行为产生的直接经济损失相同。

8) 协议生效

协议经双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章后成立，在下列条件均获满足之日起生效：

A、乙方董事会审议通过乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易的相关议案；

B、乙方股东大会审议通过乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易的相关议案；

C、乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易获得中国证监会的核准。

2、收购泰安如意100%股权项目

(1) 基本情况

公司名称：泰安如意科技时尚产业有限公司

成立日期：2013年11月5日

注册地址：泰安大汶口石膏工业园

办公地点：泰安大汶口石膏工业园

法定代表人：邱栋

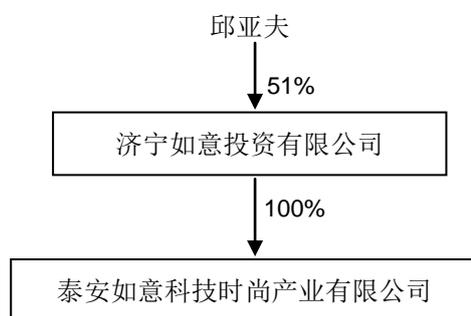
注册资本：10,000万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：服装服饰加工、销售；家用纺织品销售；进出口贸易；企业投资管理；新型科技产业的创意、营销策划；时尚服装的创意、设计、制作。

(2) 股权结构及控制关系

截至本预案公告日，如意投资持有泰安如意100%股权，为泰安如意的控股股东，邱亚夫先生为泰安如意的实际控制人。



(3) 主要业务

泰安如意主要业务为高档西装的生产制造，目前正在建设如意纺200万套高档西装项目。

(4) 主要资产的权属状况、对外担保情况和主要负债情况

截至本预案公告之日，泰安如意的资产主要为预付账款、机器设备、在建工程等。泰安如意资产权属清晰，不存在抵押、质押及其他限制权属转移的情况，也不存在对外担保情况。

截至2014年12月31日，泰安如意的负债总额为33,311.01万元，其中短期借款为6,000.00万元，应付票据为20,000.00万元，其他应付款为7,623.88万元。上述数据未经审计。

(5) 主要财务数据

单位：元

项 目	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
资产总计	432,720,331.49
负债合计	333,110,080.01
所有者权益合计	99,610,251.48
营业收入	16,667,914.93
净利润	-359,927.94

注：上述财务数据未经审计

截至本预案公告日，泰安如意的审计工作正在进行中，待审计工作完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议并编制非公开发行股票预案的补充公告，泰安如意经审计的财务数据将予以披露。

(6) 资产评估情况

截至本预案公告日，泰安如意100%股权的评估工作正在进行中，待评估工作完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议并编制非公开发行股票预案的补充公告，泰安如意100%股权的评估结果将予以披露。

(7) 附条件生效的股权转让协议

公司与如意投资于2015年3月12日签署了《附条件生效的股权转让协议》，协议的主要内容如下：

1) 合同主体、签订时间

甲方：山东如意投资有限公司

乙方：山东济宁如意毛纺织股份有限公司

合同签订时间：2015年3月12日

2) 目标资产

乙方拟收购泰安如意科技时尚产业有限公司100%股权。

3) 目标资产的定价依据及目标资产在发行期间内的损益归属

甲、乙双方同意并确认，交易标的的收购价格以乙方聘请的具有证券从业资格的评估机构确定的评估结果为基础，由交易双方共同协商确定。

过渡期内，如泰安如意产生盈利，则盈利归乙方享有；如发生亏损，则甲方应以现金方式向乙方进行全额补偿。泰安如意过渡期的损益由甲乙双方共同认可的审计机构在交割日后十五个工作日内完成审计确认（以交割日上一个月的最后一天作为审计基准日）。若发生亏损，则甲方应在上述审计报告出具之日起三十日内向乙方全额补足。

4) 目标资产的购买方式及购买价款的支付

A、购买方式

甲、乙双方确认，乙方向特定对象非公开发行A股股票募集现金购买甲方目标资产。

B、购买价款的支付

本次发行完成后十日内，山东如意向如意投资支付目标资产购买价款的50%，目标资产交割审计完成后三十日内，山东如意向如意投资支付目标资产购买价款的30%，目标资产交割中涉及的资产过户登记手续全部完成后三十日内，山东如意向如意投资支付目标资产购买价款的20%。

5) 目标资产的交割

就交易标的的交割，甲方应督促泰安如意在本协议生效后九十日内完成股权转让的工商变更登记，将泰安如意100%股权在工商登记主管部门变更登记至乙方名下。甲、乙双方应积极促成上述相关法律手续之完成。

6) 人员处理

本次交易系股权交易不涉及债权债务转移、人员安置。

7) 违约责任

协议任何一方违反、或拒不履行其在本协议中的陈述、承诺、义务或责任，即构成违约行为。

本协议特别约定，任何一方违反本协议，应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，致使其他方承担任何费用、责任或蒙受任何直接经济损失，违约方应就上述任何费用、责任或直接经济损失（包括但不限于因违约而支付或损失的利息以及诉讼仲裁费用、律师费）赔偿守约方。违约方向守约方支付的补偿金总额应当与因该违约行为产生的直接经济损失相同。

8) 协议生效

协议经双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章后成立，在下列条件均获满足之日起生效：

A、乙方董事会审议通过乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易的相关议案

B、乙方股东大会审议通过乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易的相关议案；

C、乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易获得中国证监会的核准。

(8) 《公司章程》或相关协议中可能对本次交易产生影响的内容

泰安如意的公司章程不存在可能对本次交易产生影响的内容。

3、收购温州庄吉51%股权

(1) 基本情况

公司名称：温州庄吉服饰有限公司

成立日期：2013年8月30日

注册地址：浙江省平阳县昆阳镇平瑞路586号

办公地址：浙江省平阳县昆阳镇平瑞路586号

法定代表人：白桦

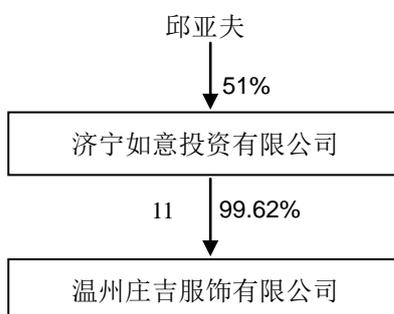
注册资本：12,880.60万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：服装、皮鞋、领带、服饰配件、纺织品、针织品制造和销售；技术开发、咨询服务（不含证券期货咨询）；货物进出口、技术进出口。

(2) 股权结构及控制关系

截至本预案公告日，如意投资持有温州庄吉99.62%股权，为温州庄吉的控股股东，邱亚夫先生为温州庄吉的实际控制人。



(3) 主要业务

温州庄吉的主营业务为服装加工生产与销售及各种服饰配件的销售。其中服装的销售主要是国内职业装市场，客户主要集中在国内的大型企事业单位。

(4) 主要资产的权属状况、对外担保情况和主要负债情况

截至本预案公告日，温州庄吉的资产主要为应收账款、存货、固定资产、商标等。温州庄吉资产权属清晰，不存在抵押、质押及其他限制权属转移的情况，也不存在对外担保情况。

截至2014年12月31日，温州庄吉的负债总额为17,595.27万元，其中应付账款为7,592.61万元，预收账款为3,571.95万元，应交税费为3,173.61万元。上述数据未经审计。

(5) 主要财务数据

单位：元

项 目	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
资产总计	337,252,092.48
负债合计	175,952,710.45
所有者权益合计	161,299,382.03
营业收入	172,979,311.88
净利润	32,492,313.04

注：上述财务数据未经审计

截至本预案公告日，温州庄吉的审计工作正在进行中，待审计工作完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议并编制非公开发行股票预案的补充公告，温州庄吉经审计的财务数据将予以披露。

(6) 资产评估情况

截至本预案公告日，温州庄吉**51%**股权的评估工作正在进行中，待评估工作完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议并编制非公开发行股票预案的补充公告，温州庄吉**51%**股权的评估结果将予以披露。

(7) 附条件生效的股权转让协议

公司与如意投资于**2015年3月12日**签署了《附条件生效的股权转让协议》，协议的主要内容如下：

1) 合同主体、签订时间

甲方：山东如意投资有限公司

乙方：山东济宁如意毛纺织股份有限公司

合同签订时间：**2015年3月12日**

2) 目标资产

乙方拟收购温州庄吉服饰有限公司**51%**股权。

3) 目标资产的定价依据及目标资产在发行期间内的损益归属

甲、乙双方同意并确认，交易标的的收购价格以乙方聘请的具有证券从业资格的评估机构确定的评估结果为基础，由交易双方共同协商确定。

过渡期内，如温州庄吉产生盈利，则盈利归乙方享有；如发生亏损，则甲方应以现金方式向乙方进行全额补偿。温州庄吉过渡期的损益由甲乙双方共同认可的审计机构在交割日后十五个工作日内完成审计确认（以交割日上一个月的最后一天作为审计基准日）。若发生亏损，则甲方应在上述审计报告出具之日起三十日内向乙方全额补足。

4) 目标资产的购买方式及购买价款的支付

A、购买方式

甲、乙双方确认，乙方向特定对象非公开发行**A股股票**募集资金购买甲方目标资产。

B、购买价款的支付

甲、乙双方同意并确认，待交易标的的评估结果确定后，由交易双方共同协商确定购买价款的支付方式。

5) 目标资产的交割

就交易标的的交割，甲方应督促温州庄吉在本协议生效后九十日内完成股权转让的工商变更登记，将温州庄吉51%股权在工商登记主管部门变更登记至乙方名下。甲、乙双方应积极促成上述相关法律手续之完成。

6) 人员处理

本次交易系股权交易不涉及债权债务转移、人员安置。

7) 违约责任

协议任何一方违反、或拒不履行其在本协议中的陈述、承诺、义务或责任，即构成违约行为。

本协议特别约定，任何一方违反本协议，应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，致使其他方承担任何费用、责任或蒙受任何直接经济损失，违约方应就上述任何费用、责任或直接经济损失（包括但不限于因违约而支付或损失的利息以及诉讼仲裁费用、律师费）赔偿守约方。违约方向守约方支付的补偿金总额应当与因该违约行为产生的直接经济损失相同。

8) 协议生效

协议经双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章后成立，在下列条件均获满足之日起生效：

A、乙方董事会审议通过乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易的相关议案

B、乙方股东大会审议通过乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易的相关议案；

C、乙方涉及本次交易的非公开发行及本次交易获得中国证监会的核准。

(8) 《公司章程》或相关协议中可能对本次交易产生影响的内容

本次交易尚需取得温州庄吉股东大会的批准。

三、建设项目基本情况

(一) 如意纺高档精纺面料项目

1、项目基本情况

项目名称	如意纺高档精纺面料项目
项目实施主体	山东如意
项目实施地址	济宁市如意工业园
项目投资总额	23,964.15 万元
项目投资明细	固定资产投资 23,358.41 万元，铺底流动资金 605.74 万元。
项目建设周期	1 年

2、项目建设的必要性及可行性

(1) 项目建设是“如意纺”技术实现产业化的要求

公司长期以来专注精纺呢绒主业，坚持高端定位，技术研发实力和品牌竞争力不断增强。公司重视科技研发和设备更新改造，不断提高产品科技含量、产品档次和附加值，以满足未来服装消费升级带来的中高档面料需求增长。

公司“如意纺”嵌入式复合纺纱技术可以把过去不可纺的天然纤维变成可纺的原料，实现资源的充分利用；同等原料生产出较高品级的产品，实现了资源优化利用，突破纺纱支数的高限，打破了高档面料被发达国家垄断的局面，突破了花色品种的局限，为新产品开发开辟了新途径。本项目利用“如意纺”技术，引进国际领先的全自动纺纱设备，所生产的“如意纺”高档纱线具有高科技含量、高附加值的特点。通过实施本项目，实现“如意纺”技术产业化，为公司带来新的利润增长点。

(2) 项目建设符合国家产业政策

本项目采用色羊毛、色羊绒、色功能性纤维、色差别化纤维、色竹纤维、牛

奶纤维、大豆蛋白纤维、弹性纤维和麻纤维、其他纤维等特种天然纤维，生产如意纺高档多功能服装面料、如意纺高档多组份面料、如意纺高档生态毛精纺面料，符合《纺织行业“十二五”发展规划》、国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》和国务院2009年4月颁布的《纺织行业调整和振兴规划》。

（3）项目建设符合公司长期发展战略

根据公司未来的发展规划，羊毛、羊绒深加工产业将是公司进行产业结构优化以及未来重点发展的方向。本项目投产后，生产的高档纺织面料为公司下游高档服装产业提供稳定的原料供应，有利于公司的产业结构优化调整，满足公司长期发展战略需求。

3、项目建设内容

本项目在如意工业园现有厂区内建设，利用并改造拟收购的厂房21,552.35平方米，新增针梳机、精梳机、嵌入式如意纺毛纺环锭细纱机、分条整经机、剑杆织机、后整理设备，实现“如意纺”技术产业化。本项目建成投产后，将新增年产如意纺高档精纺呢绒面料180万米，新增极品羊绒及多组份面料等20万米。

具体产品方案如下：

序号	产品名称	数量（万米）	销售方向
1	如意纺极品纯羊绒服装面料	7	内外销
2	如意纺羊绒多组份面料	12	内外销
3	如意纺羊绒系列服饰面料	1	内外销
4	如意纺高档精纺呢绒面料	180	内外销
	合计	200	

4、项目投资概况

（1）项目投资概算

本项目投资包括购买工业园内土地、生产厂房和设备投资等，项目总投资估算为23,964.15万元，其中：

建筑工程：5,090.69万元；

工艺设备：13,715.50万元；

公用工程：1,367.00万元；

安装工程费：158.75万元；

无形资产：1,843.41万元；

递延资产：60万元；

待摊投资：442.72万元；

基本预备费用：680.34万元；

铺底流动资金：605.74万元。

（2）项目建设期

本项目建设期1年。

5、项目效益评价

本项目达产后，预计新增销售收入24,439.00万元，净利润2,011.85万元。

6、项目审批情况

本项目正在办理环评、项目备案。

（二）科研中心项目

1、项目基本情况

项目名称	如意纺科技科研中心项目
项目实施主体	山东如意
项目实施地址	济宁市如意工业园
投资金额	35,880.25 万元
投资明细	主要包括建筑工程费 24,855.00 万元，研发设备 3,993.45 万元等
项目建设周期	1 年

2、项目建设的必要性及可行性

（1）项目建设是公司强化技术研发和创新能力的需要

近年来，纺织行业快速发展，竞争日益加剧。目前，公司技术研发能力在国内纺织行业处于领先地位，但随着消费需求的不断提高，公司必须进一步加强技术研发和创新能力的建设，以满足公司未来发展的需要。

（2）项目建设是培养及壮大专业技术人才队伍的需要

技术研发和创新能力是企业发展的源动力，而高素质人才队伍是技术研发和创新的根本，也是公司保持技术领先优势和核心竞争能力的关键。当前，高端纺织行业处于不断发展之中，高端新产品发展及消费需求日新月异，对此，公司必须进一步加强专业化人才队伍的建设，提高技术储备和人才储备，保持公司技术领先优势，以实现公司可持续发展。

（3）项目建设是强化公司产品设计竞争优势的需要

本项目集新材料研发、高端新型面料、服装设计、花型设计、纺织服装流行趋势研究、打样、中试、检测分析等功能为一体，构筑国际一流的高端新面料、服装产品设计研发和流行信息集成式平台。本项目完成后，公司现有的设计能力得到全面改进，从而进一步加强公司在纺织面料、服装设计方面的独特优势，提高公司的核心竞争力。

3、项目建设内容

本项目总用地面积45亩，建筑总面积59,170.32平方米，建设内容包括研发大楼、科研中心、设计中心、试验中心、展示大厅、辅助用房等。同时，项目引进国际领先的研发试验仪器，科学应用纺织新材料、新技术和新工艺，为新产品开发提供技术支持，提高产品的科技含量和附加值。研发设计中心的研发方向主要包括如下：

序号	研究方向	科技研发方案	科技研发内容
一	新材料	产业用纺织新材料	碳纤维
		纺织新材料	羊毛蛋白复合纤维
		高档家纺、服饰用材料	水溶性维纶长丝
		高档服用材料	醋酸酯纤维及制品

		纤维新材料	生物质再生纤维
二	产业用纺织品	汽车产业用纺织品	车内装饰品、汽车外壳复合材料、盖布等
三	产品检测	产品测试、检验	纤维、纺织品检测
四	如意纺技术的推广与应用	新型纺织品开发	如意纺极品纯羊绒面料
			如意纺稀有纤维超奢华面料
			如意纺羊绒系列服饰
			如意纺高档多组份面料
		时尚、前沿、符合潮流高档服装产品	
五	消费研究	消费行为研究、新产品展示、创意	高档产品、奢侈品消费行为、新产品展示、创意

4、项目投资概算

本项目估算总投资**35,880.25**万元，明细估算如下：

建筑工程费：**24,855.00**万元；

设备购置费：**3,993.45**万元；

无形资产费：**2,019.00**万元；

其他资产费用：**1,625.80**万元；

研发费用：**3,100.00**万元；

基本预备费用：**287.00**万元；

5、项目审批情况

本项目正在办理环评、项目备案。

(三) 如意纺 200 万套高档西装项目

1、项目基本情况

项目名称	如意纺 200 万套高档西装项目
项目实施主体	泰安如意
项目实施地址	泰安大汶口石膏工业园内
项目投资总额	48,425.75 万元

项目投资明细	固定资产投资 47,481.16 万元，新增铺底流动资金 944.59 万元
项目建设周期	1 年

2、项目建设的必要性及可行性

(1) 项目建设符合国家产业政策

本项目采用如意纺高档面料生产高档服装，属于国家为推进经济结构的战略性调整，促进产业升级，提高竞争力，重点鼓励发展的产品和技术之一。本项目符合国务院2009年4月颁布的《纺织行业调整和振兴规划》；符合中华人民共和国国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2011年本）》第一类鼓励类中第二十条第十二款：“服装企业计算机集成制造及数字化、信息化、自动化技术和装备的应用”。

(2) 项目建设是企业实现产业升级的重要举措

当前，我国服装产业面临前所未有的机遇和挑战，公司在高档面料方面有着很好的综合优势和竞争力。通过建设本项目，实施产业升级，提高产品质量和档次，发挥面料、服装一体化的优势，增强市场竞争力，扩大市场占有率。

(3) 项目建设是带动地方经济发展和促进劳动就业的需要

泰安拥有丰富的淡水、土地、劳动力等资源优势以及良好的产业基础，本项目的实施，将产生良好的经济效益和社会效益，一方面带动地方经济发展；另一方面提供大量就业岗位，可解决泰安及其周边地区富余劳动力就业问题，加快当地城镇化建设步伐。

3、项目建设内容

本项目用地面积184.55亩，总建筑面积74,590.53平方米，新建厂房、仓库附防等设施，采用国际领先的自动化设备，建成后可形成年产200万套如意纺高档西装的生产能力。具体产品方案如下表：

序号	品 种	年产量（万套）
1	高档西装	170
2	高档职业装	24

3	量体定做西装	6
	小计	200

4、项目投资概况

(1) 项目投资概算

本项目总投资估算为48,425.75万元，其中：

建筑工程费：15,935.84万元；

设备购置费：19,366.94万元；

安装工程费：301.29万元；

公用工程费用：3,312.00万元；

无形资产费：5,483.66万元；

递延资产费：300.00万元；

待摊投资费：1,398.48万元；

基本预备费用：1,382.95万元；

铺底流动资金：944.59万元。

(2) 项目建设期

本项目建设期1年。

5、项目效益评价

本项目达产后预计新增销售收入78,424.00万元，净利润6,453.97万元。

6、项目审批情况

本项目正在办理环评、项目备案。

四、偿还银行借款项目

本次非公开发行股票募集资金计划用于偿还银行借款50,000万元，可以优化

公司资本结构，增强公司资本实力，降低公司财务成本，提高公司盈利能力。

（一）优化公司资本结构，降低财务风险

2012年末、2013年末、2014年9月末，公司资产负债率分别为62.66%、61.83%和64.69%。公司资产负债率较高，需要增加权益资本以改善资产负债结构，降低财务风险。

（二）降低财务成本，提升盈利能力

截至2014年9月30日，公司银行借款68,304.91万元，占负债总额的比例为54.45%。大量的银行借款使公司财务负担沉重，利息支出金额较大。利用本次非公开发行募集资金归还部分银行借款，可以大幅降低公司财务费用，提高经营业绩。

（三）降低集中偿债风险

截至2014年9月30日，公司短期借款6.51亿元，面临较大的集中偿债压力。利用本次非公开发行募集资金偿还银行借款50,000万元，可以减轻公司的集中偿债压力，降低短期偿债风险，保障公司正常生产经营活动。

五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金用于收购服装类资产、扩大产能和偿还银行借款，本次募投项目符合国家产业政策和公司未来战略发展规划。本次非公开发行完成后，公司业务范围将从单纯的服装面料生产向服装加工制造延伸，从而充分发挥上游纺织原料和下游服装生产的协同效应，增强公司以“如意纺”为核心的技术纺织优势，扩大面料服装一体化的高端制造规模，提升公司竞争力。

（二）对财务状况的影响

本次发行募集资金投资项目具有良好的经济效益以及市场前景。本次非公开发行完成后，公司总资产和净资产均将大幅上升、规模扩大，资产结构和财务状况将得到显著改善，公司可持续发展能力和盈利能力均将得到较大幅度的改善，

有利于公司未来销售收入的增长及利润水平的提升。

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策及未来公司整体战略发展的方向，具有良好的市场前景和经济效益，具有可行性。

山东济宁如意毛纺织股份有限公司董事会

2015 年 3 月 14 日