

中德证券有限责任公司

关于山东如意毛纺服装集团股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为山东如意毛纺服装集团股份有限公司（以下简称“如意集团”或“公司”）非公开发行业股票的保荐人，对如意集团非公开发行股票部分募集资金投资项目延期情况进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金投资项目概述

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]957号文核准，于2016年07月26日以非公开发行股票的方式发行101,715,550股人民币普通股（A股），发行价格为18.07元/股。截至2016年07月29日，主承销商已收到认购资金人民币1,837,999,988.50元，并于2016年08月01日将上述认购款项扣除承销费用后的余额划转至公司指定的账户内。2016年08月03日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（信会师报字[2016]第115651号）。根据验资报告，截至2016年08月01日止，本次发行募集资金总额1,837,999,988.50元，扣除保荐承销费用人民币31,172,479.81元，其他发行费用人民币1,021,715.55元，实际募集资金净额为人民币1,805,805,793.14元投资于以下项目：

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	29,000.00	29,000.00	上市公司
收购泰安如意 100% 股权	8,990.00	8,990.00	上市公司
收购温州庄吉 51% 股权	11,880.00	11,880.00	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
研发中心项目	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	208,140.15	183,740.00	-
----	------------	------------	---

二、部分募投项目延期的具体情况、原因及影响

1、部分募投项目延期的具体情况

截至目前，公司收购及偿还银行借款两个项目已经实施完毕，建设项目如意纺高档精纺面料项目、研发中心项目、如意纺200万套高档西装项目预计无法按时达到原定可使用状态。基于审慎原则，公司拟对上述募投建设项目的进度进行了调整，调整后的时间如下：

序号	项目名称	本次调整前预计项目达到预定可使用状态日期	本次调整后预计项目达到预定可使用状态日期
1	如意纺高档精纺面料项目	2017年8月	2018年4月
2	研发中心项目	2017年8月	2018年1月
3	如意纺200万套高档西装项目	2017年8月	2018年3月

2、部分募投项目延期的原因

(1) 如意纺高档精纺面料项目

如意纺高档精纺面料项目是公司获得国家科技进步一等奖“高效短流程嵌入式复合纺纱技术（又称如意纺）”产业化项目，该技术是对纺织理论及实践的革命性变革，突破了纺纱极限，突破了产品档次和品质的高限；大大降低了传统纺织加工过程对纤维原料品级的底限要求，拓展了原料采用领域，实现了资源的优化和循环利用，具有高效、低耗、节能、短流程的显著优点。

为满足“如意纺”技术产业化需求，本项目生产设备均需从德国、意大利、瑞士等国家定制，相关设备需自行改造，独特技术参数的设备增加了设备厂商制造难度，推迟了交货期，综合考虑设备改造及调试等方面因素，经公司审慎研究决定，拟将“如意纺高档精纺面料项目”达到预定可使用状态的时间延期至2018年4月。

(2) 研发中心项目

截止目前，研发中心项目建设的主体工程已基本完工，由于承担如意纺技术及纺织行业新材料、高端技术研发职能，其研发设备同“如意纺高档精纺面料项

目”同样需要从国外定制并自行改造，且研发设备具有小批量、多品种特点，部分设备未能如期到厂。鉴于该项目各项建设及装潢设计工作均高标准、严要求，经筛选多家机构及院校后敲定最终设计方案，室内装潢工作尚未完工。经公司审慎研究决定，拟将“科研中心项目”达到预定可使用状态的时间延期至2018年1月。

(3) 如意纺200万套高档西装项目

“如意纺200万套高档西装项目”产品定位高端消费，公司通过引进智能制造技术，利用信息化管理平台，实现数据驱动下的，符合高端面料生产工艺的智能化生产体系，进一步提升公司能够适应未来市场发展的综合竞争优势。由于智能制造领域的设备自动化技术不断提升，系统控制平台、信息技术平台的升级，使得公司对订购的设备不断进行技术升级，同时在设备调试过程中，进一步优化了相关工艺使得设备的自动化水平大幅提升。目前，该项目第一条生产线已经投产，但部分设备交付使用的时间延迟。经公司审慎研究决定，拟将第二条生产线达到预定可使用状态的时间延期至2018年3月。

3、部分募投项目延期的影响

本次部分募集资金投资项目延期，是公司根据募投项目实施的实际情况所作出的审慎决定。本次对募集资金投资项目的延期未改变项目建设的内容、实施主体，不会对公司的正常经营产生不利影响，也不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。

三、独立董事、监事会对部分募投项目延期的意见

1、独立董事意见

公司召开的第八届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。

独立董事认为：公司本次拟对部分募投项目延期的事项，综合考虑了公司目前实际情况而做出的审慎决定，延长该项目期限，保证该项目的顺利进行，符合公司《募集资金使用管理制度》的有关规定，符合公司未来发展的需要和全体股东的利益，有利于募投项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。上述事项履行了必要的审批程序，符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券

交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。因此同意公司将部分募投项目进行延期。

2、监事会意见

公司召开的第八届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。

监事会认为：公司本次关于部分募投项目延期的事项未改变公司募集资金的用途和投向，募投项目建设内容未发生重大变化，不影响募集资金投资项目的实施，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，符合公司及全体股东的利益，也有利于公司的长远发展。同意公司将募投项目进行延期。

四、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次募集资金投资项目延期事项已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了同意的意见，履行了必要的审批程序，该事项无需经过股东大会批准，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规关于上市公司募集资金使用的有关规定；公司本次募投项目延期事项是根据项目实际情况做出的决定，未调整项目的建设规模，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。保荐机构对公司募集资金投资项目延期事项无异议。

（此页无正文，为《中德证券有限责任公司关于山东如意毛纺服装集团股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签署页）

保荐代表人： _____

陈亚东

胡 涛

中德证券有限责任公司

年 月 日