

长江证券承销保荐有限公司

对深圳市纺织（集团）股份有限公司

关于变更募集资金投资项目的保荐意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”或“本保荐机构”）作为深圳市纺织（集团）股份有限公司（以下简称“深纺织”或“公司”）非公开发行的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定，就深纺织拟变更募集资金投资项目事宜进行了审慎调查，具体情况如下：

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[2010]882号文核准，公司于2010年7月向特定投资者非公开发行人民币普通股股票91,397,849股，每股发行价格9.30元人民币（币种下同）。本次非公开发行股票募集资金总额为849,999,995.70元，募集资金净额为828,768,003.04元。

1、募集资金使用计划

募集资金计划用途为增资深纺织全资子公司深圳市盛波光电科技有限公司（以下简称“盛波光电”）建设TFT-LCD用偏光片一期项目，包括建设一条宽幅偏光片生产线和一条窄幅偏光片生产线，计划总投资为84,937万元。经公司董事会五届七次会议决议，该项目计划总投资调整为92,640万元人民币（募集资金净额与调整后总投资额的差额部分由公司自筹资金解决）。其中：

（1）、幅宽为1490mm的宽幅偏光片生产线（以下简称“四号线”）投资72,613万元，建设周期24个月；项目建成后，可年产TFT-LCD用偏光片600万平方米。

（2）、幅宽为650mm的窄幅偏光片生产线投资20,027万元，建设周期24个月；项目建成后，可年产TFT-LCD用偏光片200万平方米。

2、募集资金实际使用情况

截至2011年4月21日，募集资金使用情况如下：

（1）、募投项目累计投入募集金额33,304.5万元（占募集资金总投资额的

40.18%)。项目主体房于 2010 年 12 月 30 日封顶，四号线主机设备及相关辅助设备已陆续抵达项目现场，预计 2011 年第四季度可进入试生产。

(2)、2011 年 2 月 22 日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置的募集资金 8,000 万元补充流动资金。

(3)、募投项目未使用募集资金余额 42,101.01 万元(含利息)，其中 40,248.23 万元存放于公司在招商银行股份有限公司深圳深纺大厦支行开设的募集资金专项账户，1,852.78 万元存放于盛波光电在深圳发展银行股份有限公司总行营业部开设的募集资金专项账户，募集资金余额将全部用于 TFT-LCD 用偏光片一期项目。

二、变更募集资金投资项目的情况

1、变更募集资金投资项目的原因为

公司原计划在募集资金投资项目中新建一条窄幅偏光片生产线，以弥补盛波光电原有中小尺寸 TFT 型偏光片和高端染料系偏光片产能的不足。由于目前盛波光电正面临一个低成本建设 1490mm 宽幅生产线的良好机会，因此公司拟将募投项目中的幅宽为 650mm 的窄幅 TFT-LCD 用偏光片生产线变更为建设一条幅宽为 1490mm 的宽幅 TFT-LCD 用偏光片生产线。变更后的生产线的产品范围更广，不但可覆盖原计划建设的窄幅生产线的产品，而且具有更高的产能、更灵活的产品组合，可以提高公司的竞争能力。

2、变更后的项目基本情况

本次变更后拟建设的宽幅偏光片生产线投资金额为 59,349 万元，因项目变更而产生的资金缺口由公司通过自筹和银行贷款等方式解决。信息产业电子第十一设计研究院有限公司对盛波光电 TFT-LCD 用偏光片一期项目制作了《可行性研究报告》，项目的基本情况如下：

(1)、项目名称：TFT-LCD 用偏光片一期项目（五号线）

(2)、产品方向：主要应用于液晶监视器、笔记本电脑和液晶电视等液晶面板。

(3)、建设规模：建设一条幅宽为 1490mm 的 TFT-LCD 用偏光片生产线，

年产偏光片 650 万 m²。

(4)、建设地点：深圳市坪山新区聚龙山片区 G13113-0102 号地块。

(5)、项目建设周期：30 个月，预计 2012 年第二季度进入试生产。

(6)、项目投资总额：59,349 万元，其中建设资金 44,864 万元，流动资金 14,485 万元，至 2011 年底计划投资 42,741 万元，至 2012 年底计划投资 16,608 万元。

本次因变更而产生的资金缺口由公司通过自筹和银行贷款等方式解决。

由于国内 TFT-LCD 用偏光片生产尚属空白，盛波光电是中国大陆第一家生产 TFT-LCD 用偏光片产品的企业，为国内相关企业提供配套为主。本项目产品可以应用于 5 代线以上（含 5 代线）的液晶面板生产线。目前，国内企业使用的偏光片都为进口，存在到货周期长、价格高、售后服务不及时等问题。如果盛波光电 TFT-LCD 用偏光片宽幅项目连续上马，在产品技术性能满足客户要求的情况下，国内客户将优先选用国产 TFT 用偏光片，同时，还将积极配合盛波光电做好产品改进和提高等相关工作。盛波光电五号线宽幅项目年产偏光片 650 万平方米，结合四号线的基础和优势，可以优先与本地面板企业配套，进而扩大目标客户，提高市场占有率。

3、本次变更事项履行的相关法律程序

2011 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第十次会议审议通过了《关于变更募集资金实施项目的议案》，同意公司变更募集资金实施项目。独立董事和监事会也对此发表了明确同意的意见。该议案尚须提交股东大会审议。

深纺织已拟定了《关于变更募集资金投资项目的公告》，该等信息披露文件充分、准确、完整，不存在重大遗漏。

四、保荐机构意见

长江保荐及其保荐代表人经过审慎调查，认为：公司本次将窄幅偏光片生产线变更为宽幅偏光片生产线的计划为根据项目建设情况和市场机遇以及环境的变化而采取的主动经营策略调整，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，有利于进一步提高公司盈利能力；公司本次变更募集资金投资项目已经公司董事会审议批准，独立董事、监事会均发表同意意见，履行了现阶段必要

的法律程序，符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关规定的要求。因此，本保荐机构同意公司将 TFT-LCD 用偏光片一期项目中的窄幅偏光片生产线变更为宽幅偏光片生产线（即 TFT-LCD 用偏光片一期项目五号线）；本次变更尚需履行深圳市发展和改革委员会的备案程序，并经股东大会批准，在履行相关法定程序并披露后方可实施。

(本页无正文,为《长江证券承销保荐有限公司对深圳市纺织(集团)股份有限公司关于变更募集资金投资项目的保荐意见》的签字盖章页)

保荐代表人签名: 王世平 年 月 日
王世平
孙玉龙 年 月 日
孙玉龙

保荐机构公章:  2011年4月22日