

华泰联合证券有限责任公司
关于浙江乔治白服饰股份有限公司
使用部分超募资金偿还银行贷款的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”、“本保荐机构”）作为浙江乔治白服饰股份有限公司（以下简称“乔治白”、“公司”）首次公开发行股票并上市及持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小板企业上市公司规范运作指引》等有关规定的要求，华泰联合对乔治白使用部分超募资金偿还银行贷款的事项进行了尽职核查，核查意见如下：

一、乔治白首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江乔治白服饰股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2012]820号）核准，本公司首次公开发行人民币普通股（A股）不超过2,465万股。本公司本次共发行2,465万股，发行价格为23.00元/股，募集资金总额56,695.00万元，扣除发行费用3,266.32万元后，实际募集资金净额53,428.68万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已于2012年7月9日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具“信会师报字[2012]第113556号”验资报告。

二、乔治白本次募集资金投资项目概况

经公司2011年3月3日召开的2011年度第二次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行募集资金投资项目安排如下：

序号	项目名称	募集资金投资总额 (万元)	项目核准文号
1	营销网络建设项目	26,785.05	平发改投资[2011]32号
2	年产20万套西服、100万件高档衬衫生产项目	7,000.00	虞发改外经科技[2011]3号
3	设计研发中心建设项目	1,933.31	闵发改产核[2011]48号
4	信息化建设项目	2,331.69	平发改投资[2011]31号

合计	38,050.05	-
----	-----------	---

公司实际募集资金净额为 53,428.68 万元，扣除上述首次公开发行募集资金投资项目所需资金后，超募资金金额为 15,378.63 万元。

三、使用部分超募资金偿还银行贷款的计划

1、偿还计划

根据乔治白财务状况及生产经营需要，乔治白拟使用部分超募资金 106,518,000.00 元用于偿还银行贷款，偿还银行贷款计划如下：

借款银行	借款金额 (万元)	借款时间	到期时间
中国工商银行股份有限公司平阳支行	1,600	2012 年 3 月 6 日	2012 年 8 月 25 日
中国工商银行股份有限公司平阳支行	1,000	2012 年 4 月 1 日	2012 年 9 月 28 日
中国工商银行股份有限公司平阳支行	1,400	2012 年 4 月 10 日	2012 年 10 月 9 日
中国工商银行股份有限公司平阳支行	1,000	2012 年 5 月 15 日	2012 年 11 月 14 日
中国工商银行股份有限公司平阳支行	1,000	2012 年 6 月 11 日	2012 年 12 月 6 日
中国工商银行股份有限公司平阳支行	1,000	2012 年 6 月 14 日	2012 年 12 月 12 日
中国银行温州平阳县支行	2,151.80	2012 年 3 月 14 日	2012 年 9 月 12 日
中国银行温州平阳县支行	1,000	2012 年 5 月 21 日	2012 年 11 月 17 日
中国银行温州平阳县支行	500	2012 年 6 月 19 日	2012 年 12 月 18 日

2、偿还银行贷款的合理性和必要性

公司本着有利于股东利益最大化的原则，为了提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用，提升公司经营业绩，且本次超额募集资金的使用没有与募集资金的实施计划相抵触，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，乔治白此次使用部分超募资金偿还银行贷款具有较强的合理性及必要性。

3、乔治白承诺事项

乔治白最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并承诺在使用超募资金偿还银行贷款后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。

四、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：乔治白使用部分超募资金偿还银行贷款的事项经乔治白第三届董事会第九次会议审议通过，监事会、独立董事发表同意意见，履行了必要的法律程序。乔治白最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并承诺在使用超募资金偿还银行贷款后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。因此，本保荐机构同意乔治白使用部分超募资金 106,518,000.00 元用于偿还银行贷款。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于浙江乔治白服饰股份有限公司使用部分超募资金偿还银行贷款的核查意见》签字盖章页）

保荐代表人： 吕瑜刚 牟晶

华泰联合证券有限责任公司

2012年8月22日