

广发证券股份有限公司
关于石家庄常山纺织股份有限公司
变更部分配套募集资金投资项目的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券、独立财务顾问”）作为石家庄常山纺织股份有限公司（以下简称“常山股份”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金的独立财务顾问，根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》以及《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式》第8号等相关规定，对常山股份变更部分配套募集资金投资项目的事项进行了核查，具体如下：

一、变更募集资金投资项目概述

经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】469号文《关于核准石家庄常山纺织股份有限公司向北京北明伟业控股有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，公司向特定投资者非公开发行111,524,388股，每股发行价格为4.92元/股，募集资金总额为548,700,000元，扣除本次交易相关的费用后，公司本次募集资金净额为537,347,418.72元，公司本次募集资金净额为537,347,418.72元。上述募集资金到位情况已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具了《验资报告》（中兴财光华审验字（2015）第03003号）。配套融资所募集资金使用于云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。

原配套募集资金投资项目的情况见下表：

单位：万元（人民币）

序号	项目	拟投入募集资金
----	----	---------

1	云中心管理平台建设项目	13,550.36
2	智慧城市行业解决方案建设项目	9,290.15
3	本次交易的相关税费	2,000.00
4	补充标的公司运营资金、偿还银行借款	30,029.49
	合计	54,870.00

截至 2017 年 3 月 13 日，云中心管理平台建设项目已投入 2,913.05 万元，剩余 10,637.31 万元；智慧城市行业解决方案建设项目已投入 2,928.57 万元，剩余 6,361.58 万元；本次交易的相关税费已支付有关税费 1,135.26 万元，剩余 864.74 万元；补充标的公司运营资金、偿还银行借款项目资金已使用完毕。本次拟将上述剩余资金 17,863.63 万元及产生的存款利息 67.56 万元，共计 17,931.19 万元全部投入常山云数据中心项目一期工程，本次变更募集资金用途涉及金额占前次募集资金总额的比例为 32.56%。

本次部分募集资金用途的变更符合公司整体战略发展规划，未改变募集资金的整体使用方向，仍然用于公司在云计算和智慧城市建设方面的战略布局。本次变更募集资金用途不构成关联交易。公司董事会六届十四次会议以十一票全部同意通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，本议案尚需提交股东大会审议。

二、变更募集资金投资项目原因

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、云中心管理平台项目有关情况

云中心管理平台项目计划总投资为 13,550.36 万元，由公司全资子公司北明软件有限公司（以下简称“北明软件”）实施。项目建设内容包括场地投入、研发和测试平台搭建、项目团队建设等。项目包括云中心大运维管理平台、云资源管理平台和 IT 服务升级方案三个子方案。该项目于 2014 年 1 月在广东省备案，备案证号 140100652019006，投资期为三年。

2、智慧城市行业解决方案建设项目有关情况

智慧城市行业解决方案建设项目计划总投资为 9,290.15 万元，由北明软件实施。项目建设内容包括场地投入、研发和测试平台搭建、项目团队建设等。项

目包含食品安全溯源行业应用平台、城市智能监控平台、智慧城市统一信息服务平台及大数据信息资源库解决方案四个子方案。该项目于 2014 年 1 月在广东省备案，备案证号 140100652019005，投资期为三年。

3、支付交易相关税费 2,000 万元。

4、补充北明软件运营资金、偿还银行借款 30,029.49 万元。

截至 2017 年 3 月 13 日，公司原募集资金投资项目资金使用情况如下：

单位：万元（人民币）

序号	承诺投资项目	拟投入募集资金金额	募集资金实际累计投入金额
1	云中心管理平台建设项目	13,550.36	2,913.05
2	智慧城市行业解决方案建设项目	9,290.15	2,928.57
3	本次交易的相关税费	2,000.00	1,135.26
4	补充标的公司运营资金、偿还银行借款	30,029.49	30,029.49
	合计	54,870.00	37,006.37

注：未使用募集资金 17,863.63 万元在专户存储。

目前两个建设项目均已完成第一期开发工程，初步形成了北明云计算平台软件（简称：B-CLOUD）V2.0、北明软件大数据分析平台软件 V2.0、智慧城市数据资源管理软件 V1.0 的著作权和自有知识产权，上述技术成果将应用在变更后的投资项目中。

（二）变更募投项目的原因

由于原募集资金投资项目编制于 2013 年 12 月，随着项目研发的推进，影响募投项目的主要因素发生了较大的变化。募投项目实施期间，云计算服务领域和智慧城市建设领域市场发生了较大的变化，商业模式不断演变、创新技术不断涌现，需要对原有的经营模式和产品形态进行优化和改善，不断拓宽和增强营收的渠道，提高产品的市场生命力。

1、宏观经济政策的影响力日益显现

2012 年国务院颁布《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，2015 年以来，国家又陆续出台了《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》、《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》等相关政策，我国云计算市场的创新活力得到充分释放，市场规模进一步扩大，云数据中心建设成为新的增长热点领域。

2、企业云计算服务市场竞争日趋激烈

原募投项目于 2013 年开展的可行性分析，当时国内的云计算市场尚处于起步阶段，企业私有云市场还处于比较普遍和低水准的情况，准入门槛较低，智慧城市的建设，仍处于摸索阶段。原募投项目建设的规划，主要是针对企业的云计算产品和私有云市场提供针对性的解决方案，以及为政务中心提供智慧城市的解决方案。近几年来，随着许多新兴的创业企业、中小企业发展迅速，涌现出不少具有竞争力的专门提供云计算平台产品服务的企业。规模以上的大型企业，开始推出自己的企业私有云平台产品和解决方案。企业云计算服务市场竞争日益激烈。

募集配套资金在两个项目的投入方向变更到云数据中心一期项目，是公司面对激烈的市场竞争，立足自身优势，逐步转型到面向政府和大中型企业信息服务差异化云计算服务商业形态。这一转变将充分利用北明软件在智慧城市以及企业级市场的信息化建设方面的经验，开拓具有更为广阔盈利能力的商业蓝海。

3、公有云服务市场成为利润新增长点

在国际市场方面，从 2015 年开始，亚马逊 AWS（亚马逊云服务）营业收入、整体业绩都保持了高速增长。在国内市场方面，阿里云整体营收增速远超亚马逊 AWS 平台，已经连续 4 个季度同比增长超 100%。国内云计算的产业，特别是公有云领域，尚处于前期的爆发阶段，整体市场正在政策、产业、资本的互相驱动下，得到快速发展和进步；国内云计算服务提供商，在产品成熟度、合作伙伴生态构建、全球化部署等方面，正在快速地追赶全球顶尖的水平，在未来 5 年内，行业内各个公司将会迎来新一轮的业绩爆发。

因此，本次变更部分募集资金用途，并未改变公司在云计算服务的创新方向和智慧城市服务解决方案方面的战略部署，而是适应了新的市场形态，形成了更为强大的信息服务盈利能力。。

三、新募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

1、常山云数据中心项目一期工程基本情况

经公司董事会六届十三次会议和 2016 年第二次临时股东大会批准，公司决定投资云数据中心项目，该项目已经正定县发展改革局备案，证号：正发改投资备字[2016]14 号。该项目是石家庄常山纺织股份有限公司正定园区产业发展项目之一，项目将发挥北明软件数据中心建设、系统集成服务和丰富的智能化工程经验，建设具有综合信息处理能力，具有自主知识产权的综合云管理平台，为智慧城市、互联网企业云、公共服务云和战略级灾备云等提供基础设施服务、平台支撑服务和应用服务。

本次部分募集资金拟投入云数据中心项目一期工程。项目建设单位为石家庄常山纺织股份有限公司。云数据中心一期工程计划投资 80,070 万元。计划建设数据机房楼、动力中心楼及研发楼等，部署标准机柜 2,000 个。项目计划于 2017 年 5 月开工建设，计划建成投产时间为 2018 年 5 月。

2、原募集配套资金项目的调整内容

（1）原募集配套资金未使用金额及产生的存款利息共计 17,931.19 万元，投入常山云数据中心项目一期工程。在云数据中心项目一期投资建设的 2,000 个标准机柜中，其中的 1,300 个机柜用于提供 IDC 互联网空间租赁服务使用。其余 700 个机柜将使用募集配套资金余额提供政务智慧城市服务和企业云服务体系，云数据中心云服务与管理平台选用北明软件募集配套资金前期开发的公有云产品，建立企业级云灾备中心，同时引进北明软件智慧城市 SaaS 综合解决方案，为诸多智慧城市提供所需的数据共享、数据安全、信息惠民等基础服务。

（2）在云数据中心一期工程建设中，将继续依托既有的研发成果，研发面向企业服务的私有云（专有）产品及云管理平台；研发和完善互联网公有云服务

的新的产品体系；完善面向云服务的大运维平台。根据新的规划，云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目与常山云数据中心一期工程充分整合并统一规划建设。

（3）募投项目拟提供的企业服务和信息服务项目

新项目拟推出四类服务：数据中心托管服务、企业级公有云服务、智慧城市惠民工程服务和企业数据中心灾备服务。

（二）项目可行性分析

1、项目背景

国务院 2016 年颁布了《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，明确要完善政府采购政策，加大对“双创”以及云计算、大数据、循环经济等支持力度，推进智慧城市、信息惠民、“城市矿山”、智能装备等示范应用。各个省和地市业已开展本地化的相关政策实施，充分发挥政策驱动效应，积极引导和鼓励政府、企业客户上云。自从 2015 年以来，政府企事业单位、大型央企等，纷纷选择构建政务云平台、企业云平台，并且以私有云、或者混合云模式建立新的运营和服务交付模式，传统 IT 运营模式会逐渐被替代。

从企业自身的业务运营角度分析，云计算满足了企业降低成本的需求、构建全球化业务部署的需求、企业业务创新的需求和企业渠道合作的需求。与全球云计算市场相比，中国云计算市场规模尚小，占比不足 5%，我国云计算市场面临着极大机遇。

从需求方面分析，云计算的渗透正在逐步从互联网领域客户，向传统产业的领域渗透。在国家产业政策的驱动下，各个国家部委、省政府、垂直性的行业协会、大型央企，正在逐步将一类非敏感性的业务系统，搬迁到公有云上，并优选私有云作为整个 IT 架构转型和业务升级的载体。众多传统行业，诸如银行、保险、制造业等均选择云计算作为未来战略转型升级的重要支撑载体。

2、投资项目的选址及建设规模

本项目拟在石家庄市正定县高新技术产业园常山工业园内实施。云数据中心项目主要包括 IDC 机房楼、动力中心、研发楼及水泵房等配套设施，项目占地 280 亩，总建筑面积约 19 万平方米。高新技术产业园区采取统一规划、分区分期建设的方式。云数据中心项目一期工程计划建设数据机房楼、动力中心及研发楼等。

3、新项目的风险提示

市场风险：虽然本项目经过了可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在项目建成投产后，如果遇到基础建设材料等价格大幅波动、市场需求变化等因素，会给项目盈利水平带来较大的影响，可能导致项目达不到预期的收益水平。

技术风险：项目建成投产后，将根据客户需求不断推出新产品新服务，若公司技术开发能力不能及时有效地适应市场需求、新产品开发达不到预期效果，则会给项目运营带来不利影响。

项目实施风险：公司募投项目发生改变，其所面临的市场、技术、经营管理、政策等因素引致的风险发生变化，项目建设等具体实施方面存在一定不确定性风险。

（三）项目经济效益分析

本项目总投资为 80,069.93 万元。基于目前市场状况综合研判，公司预计项目建成后，年收入为 23,407 万元，年净利润为 13,558 万元。项目静态投资回收期为 6.6 年，内部收益率为 16%，投资利润率为 17%。

四、本次变更部分募集资金用途程序的合法性

2017 年 3 月 14 日，公司本次变更部分募集资金用途事项已经公司董事会第六届十四次会议、监事会第六届十四次会议审议通过。独立董事也对该事项发表了同意意见。该议案尚需提交公司股东大会审议批准。

五、广发证券的核查意见

经核查，广发证券认为：常山股份本次变更部分募集资金用途事项已经公司董事会第六届十四次会议、监事会第六届十四次会议审议通过，尚待提交公司股东大会审议，公司独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的法律程序，符合有关法律法规的规定。本次变更部分配套募集资金投资项目没有与原募集资金投资项目的实施内容相抵触，符合整体行业环境变化趋势，符合公司及控股子公司北明软件有限公司的实际生产经营情况，可提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情形，有利于提高公司经营效益，符合全体股东利益。本次变更部分配套募集资金的投资项目不构成关联交易，也不构成重大资产重组。广发证券对常山股份本次变更部分配套募集资金的投资项目无异议。该变更事项待提交股东大会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于石家庄常山纺织股份有限公司变更部分配套募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页）

独立财务顾问主办人： _____

欧阳渐敏

叶铭芬

法定代表人： _____

孙树明

广发证券股份有限公司

年 月 日