

瑞银证券有限责任公司
关于际华集团股份有限公司变更部分募集资金投资项目
之核查意见

瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”或“保荐机构”）作为际华集团股份有限公司（以下简称“公司”或者“际华集团”）2017年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规的要求，对公司变更部分募集资金投资项目事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准际华集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]2584号）核准，截至2017年4月18日止，公司非公开发行人民币普通股534,629,404股，发行价格为人民币8.19元/股，募集资金总额为人民币437,861.48万元，扣除发行费用人民币6,569.98万元（含税）后，募集资金净额为人民币431,291.50万元。上述募集资金已到账并经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证，由其出具了信会师报字[2017]第ZB10691号验资报告。公司原募集资金投资项目明细如下表：

单位：万元（人民币）

项目名称	拟投入募集资金
际华集团终端市场网络建设项目	21,291.50
重庆际华园目的地中心项目一期二阶段	45,000.00
际华园·长春目的地中心一期项目二阶段	45,000.00
际华园扬中项目	80,000.00
际华园西安项目	80,000.00
际华园咸宁项目	80,000.00
际华园清远项目	80,000.00
合计	431,291.50

（二）原募投资金使用情况

募投项目募集资金使用情况见下表（截至2020年10月31日）：

单位：万元（人民币）

项目名称	实施主体	募集资金拟投资金额	募集资金累计投入金额	未使用募集资金余额
际华园清远项目	广东际华园公司	80,000	26,198.78	53,801.22
际华园咸宁项目	武汉际华园公司	80,000	22,027.51	57,972.49
际华园扬中项目	江苏实业公司	80,000	40,821.99	39,178.01
合计		240,000	89,048.28	150,951.72

截至2020年10月31日，际华园清远项目、际华园咸宁项目、际华园扬中项目合计承诺募集资金投资金额240,000万元，累计投入募集资金89,048.28万元，剩余未使用募集资金余额150,951.72万元。

截至2020年10月31日，公司非公开发行募集资金账户余额情况如下表所示：

开户银行	账号	初始存放金额（元）	募集资金余额（元）	备注
中国民生银行北京亮马桥支行	699631020	3,240,000,000.00	2,219,273,404.16	活期（募集资金专户）
中信银行北京财富中心支行	8110701014001077670	860,000,000.00		已销户（募集资金专户）
中国工商银行股份有限公司北京幸福街支行	0200004729200683322	217,314,211.30		已销户（募集资金专户）
合计		4,317,314,211.30	2,219,273,404.16	

（三）拟变更部分募集资金投资项目的情况

为推动公司十四五规划战略实施，促进公司实现高质量发展，进一步提高募集资金使用效率，公司本次拟将“际华园清远项目”、“际华园咸宁项目”、“际华园扬中项目”剩余未使用的募集资金中的87,146.55万元变更投向用于“强链-提升产业链优势”方向，具体投入到“主业装备智能化升级改造项目”和“特种防护与应急保障基地建设项目”，进一步做强主业，提升公司核心竞争力。

本次变更投向募集资金总金额87,146.55万元，占公司2017年非公开发行股票实际募集资金净额的20.21%。变更后的募投项目名称和拟投入的金额等情况见下表：

单位：万元（人民币）

项目名称	子项目名称	项目投资金额	使用募集资金额
主业装备智能化升级改造	际华服装智能化生产线改造	25,224.85	25,224.85
	际华鞋靴智能化生产线改造	20,852.70	20,852.70
	际华集团信息化系统建设	9,475.00	9,475.00
	小计	55,552.55	55,552.55
特种防护与应急保障基地建设	际华应急保障基地	15,153.00	15,153.00
	际华特种防护装备生产研发基地	16,441.00	16,441.00
	小计	31,594.00	31,594.00
合计		87,146.55	87,146.55

二、变更募集资金投资项目的具体背景及原因

作为传统军需保障企业，际华集团时刻牢记“两大使命”——“服务军队、保障国防的历史使命和服务人民群众美好生活需要的时代使命”、积极投身“两个一流”——“世界一流军队和世界一流企业”建设，始终践行“平时为民、急时救难、战时保军”的使命宗旨。作为解放军、武警部队军需品采购的核心供应商，做好军需保障是际华集团的根本任务。建设世界一流军队需要建设相匹配适应的一流军需保障产品和服务供应体系，这不仅是际华集团的使命责任，也是际华集团未来重要的发展方向。际华集团要深度参与研发创新、提升配套生产能力，加快建设信得过、靠得住的军需品供应体系。另一方面，作为国内应急物资的重要供应商，在今年新冠疫情防控阻击战中，际华集团紧急转产扩产应急防护物资为打赢这场战役提供了有力保障。凭借自身的独特优势和产业特点，际华集团需要主动承担国家相关应急防护保障任务，积极投身新时代国家应急保障体系建设，努力成为应急、防护领域的主力军、国家队，加快形成拉得出、冲得上、打得赢的应急保障综合能力。

“十四五”是国家乘势而上，开启全面建设社会主义现代化新征程的新阶段。际华集团的发展规划要服务于党和国家事业的发展大局，要服务于为全体股东持续创造价值，要通过优化产业布局，聚焦主业、做强实业，把际华集团建设成为具有鲜明的军民融合特色，具备军警保障、应急防护核心能力的一流轻工产业集团。

“十四五”期间，公司要进一步完善产业布局和企业布局，巩固提升产业

链的优势。一是通过装备升级扩大主业制造优势。在军需被装、行配工装等主业内，实施装备自动化和智能化升级改造，提高生产效率，提升产品质量，运用信息化加强过程管控，使企业的整体装备水平达到同行业先进，更好地适应未来精准保障的新要求，扩大主业的制造优势。二是要大力拓展军警装备和应急防护业务。把军警装备、应急防护作为公司未来的战略业务和投入的重点，实现从军需被装向军警装备的拓展，丰富产品结构，建设各种防护和应急保障的基地，打通产业链，尽快形成强大的产业能力，培育产业链的掌控力。三是要进一步加大科技创新投入。以际华研究总院系统工程中心实体化建设为引领，大力推进研发创新体系建设，瞄准产业链上游关键环节开展攻关，掌握一批与主业相关的核心关键技术。四是通过资本手段补齐产业链短板。充分利用上市公司的平台优势，加快产业链和价值链整合步伐。针对产业链价值链关键环节和短板，通过参股、控股等方式整合成熟的功能性、防护性新材料和新技术，整合优质的品牌、渠道资源等，进一步补强产业链短板，提升产业控制力和影响力。

为推动公司十四五规划战略实施，促进公司实现高质量发展，进一步提高募集资金使用效率，公司本次拟将“际华园清远项目”、“际华园咸宁项目”、“际华园扬中项目”剩余未使用的募集资金中的87,146.55万元变更投向用于“强链-提升产业链优势”方向，具体投入到“主业装备智能化升级改造项目”和“特种防护与应急保障基地建设项目”，进一步做强主业，提升公司核心竞争力。

三、本次变更后新增项目的具体内容

（一）项目情况

1、项目一：主业装备智能化升级改造

项目总投资55,552.55亿元，包括：对主要生产企业进行自动化和智能化升级改造，全面提升生产自动化水平；辅助配套信息化系统，数据贯通生产经营全过程；可进一步提高劳效、提高品质、加强过程管控，实现毛料服、衬衣、裤子、皮鞋、胶鞋、水靴等品类的智能化、自动化、柔性化水平再上新台阶。

2、项目二：特种防护与应急保障基地建设

项目总投资31,594.00元，包括：建设防弹、防化、医用、防火等防护装备产品生产研发基地，提升防护装备领域服务水平，基本形成功能性防护性产业生态圈雏形，建设军需、应急防护的研发、生产基地，成为防护装备领域的主要骨干企业。

新项目的具体建设内容见下表：

项目名称	子项目名称	实施主体	主要内容	投资总额（万元）
主业装备智能化升级改造	际华服装智能化生产线改造	3502公司	裁剪2套，毛料服缝制5条，衬衣缝制2条，作训服缝制4条，整烫包装2个	8,982.20
		3503公司	毛料服、衬衣各1条	1,067.06
		3504公司	作训服、工装各1条	926.08
		3506公司	毛料服、衬衣、作训服各1条，裁剪2套	3,082.09
		3512和森普利公司	皮帽生产线各1条	527.20
		3534公司	裁剪2套，毛料服1条，衬衣2条，作训服2条，整烫包装1个	3,877.27
		3536公司	裁剪1套，毛料服1条，衬衣缝制2条，作训服1条，整烫包装1个	3,358.83
		5302公司	毛料服、衬衣、作训服各1条	1,548.56
		7555公司	毛料服、衬衣、作训服各1条	1,855.56
	际华鞋靴智能化生产线改造	3513公司	改3条德士马多功能线，建冷粘鞋1条	6,618.00
		3514公司	建冷粘线1条，两栖线1条，改两栖线2条	6,812.00
		3515公司	建设双密度线4条，胶粘线2条	6,117.70
		3537公司	改3条热硫化成型线	1,305.00
	际华集团信息化系统建设	际华集团	搭建基础架构，整合统一的应用系统平台	9,475.00
	小计			
特种防护与应急保障基地建设	际华应急保障基地	3521公司	利用现有土地，建设生产厂房1.5万m ² ，建设新式充气帐篷生产线	5,816.00
		3502公司	利用现有土地，建设应急产业科创研发中心和应急物资储备基地，总建筑面积2.8万平方米，投产后可提供防护服、口罩、足部隔离用品、隔离衣等200万套	9,337.00
	际华特种防护装备生产研发基地	3521公司 5302公司	利用现有土地，建设生产厂房2.38万m ² ，购置生产线4条，生产单兵防护装备和防弹防护类装备	8,967.00
		3502公司	利用现有土地，建设生产车间1.5万m ² ，生产防弹防护装备。	7,474.00

	小计	31,594.00
	合计	87,146.55

注：项目实施主体3502公司、3503公司、3504公司、3506公司、3512公司、森普利公司、3534公司、3536公司、5302公司、7555公司、3513公司、3514公司、3515公司、3537公司、3521公司均为公司全资子公司。

（二）各子项目具体情况

1、际华服装智能化生产线改造

① 项目概况

本项目由公司全资子公司际华三五零二职业装有限公司（简称“3502公司”）、南京际华三五〇三服装有限公司（简称“3503公司”）、长春际华三五零四实业有限公司（简称“3504公司”）、际华三五零六纺织服装有限公司（简称“3506公司”）、际华三五一二皮革服装有限公司（简称“3512公司”）、内蒙古际华森普利服装皮业有限公司（简称“森普利公司”）、际华三五三四制衣有限公司（简称“3534公司”）、际华三五四三针织服饰有限公司（简称“3543公司”）、南京际华五二零二服饰装具有限责任公司（简称“5302公司”）、新疆际华七五五五职业装有限公司（简称“7555公司”）共计10家企业组织实施，项目投资估算为25,224.85万元人民币，项目建设内容包括智能裁剪、整烫、配份包装等三个共用生产模块，以及衬衣、毛料服（含裤子）、作训服、帽子、手套五大品类生产线；并包含现场基础配套设施改造，配套MES系统、ERP系统的组建及融合。项目还包括平缝机电机、蒸汽管路两个节能改造模块。预期智能化改造以后，综合劳效可提高20%以上。

② 项目前景及必要性分析

际华集团是军警服装及国家18个统一着装部门职业装的主要供应商。在军警服装市场上，公司是军队军需品采购的核心供应商。在行业制服市场上，公司以良好的产品和服务在该领域占有较大市场份额，还在铁路服市场、民政减灾救灾等规模市场上占有一席之地。在企业工装市场上，公司积极承揽大型企业集团的换装和配装，客户群及订单市场稳定且前景可观。

未来，全军后勤保障个人被装“精确申领、直达供应”的物资保障供应模式，将实现从工厂到单兵的直线供应链，定制服务成为发展趋势。行装实施政府云采购的改革，使得行政管理行业工装采购流程更为规范透明，在质量、交期、物流、服务等方面提出了更高的要求。这些都需要际华集团服装企业通过提高即时性服务水平和降低制造成本去积极主动地适应改革的需要。

本项目实施后，通过打造行业领先的服装智能制造项目，有助于际华集团提高在军警保障、应急防护、行配工装市场的竞争力，将快速推动公司实现从生产制造型企业向服务制造型企业的转型升级。

③ 项目投资概算、资金来源、资金使用计划及经济效益估算

项目名称	实施主体	投资总额（万元）	建设周期（年）	经济效益估算	
				预计年新增利润总额（万元）	税后动态投资回收期（年）
生产线智能化改造项目	3502公司	8,982.20	2	1,453	6.18
	3503公司	1,067.06	2	155	4.11
	3504公司	926.08	2	128	3.67
	3506公司	3,082.09	2	919	3.35
	3512公司	263.60	2	71	3.06
	3534公司	3,877.27	2	839	4.62
	3536公司	3,358.83	2	834	4.03
	5302公司	1,548.56	2	347	4.47
	7555公司	1,855.56	2	254	4.83
	森普利公司	263.60	2	61	4.29
合计		25,224.85		5,061	

2、际华鞋靴智能化生产线改造

① 项目概况

本项目由全资子公司际华三五一三实业有限公司（简称“3513公司”）、际华三五一四制革制鞋有限公司（简称“3514公司”）、际华三五一五皮革皮鞋有限公司（简称“3515公司”）、际华三五三七有限责任公司（简称“3537公司”）组织实施，项目总投资20,852.70万元，拟改造两栖线11条，改造热硫化线5条，冷片胶鞋2条，新建冷粘线2条，新建两栖线1条，新建智能仓库1.2万平米。通过对现有设备进行智能化改造并新增部分智能化生产线，全面提升装备自动化

和智能化水平，降低产品生产成本、缩短产品交货期，提高产品质量和生产效率，提升际华鞋靴产业的核心竞争力，从而适应解放军、武警和行配工装市场对职业鞋靴的工艺要求，扩大政府采购和特种防护市场的份额，完善公司在职业鞋靴领域设计、生产、销售等的产业链功能，进一步巩固公司军需品核心供应商地位。

② 项目前景及必要性分析

我国是全球最大的产鞋国和出口国。近几年，我国每年生产各种鞋超过100亿双，占全球制鞋总量的近70%，是世界最大的鞋类制造基地，也是世界上最大的鞋类出口国。我国制鞋业经历了高速发展后，已进入转型攻坚期，制鞋业已进入由以量取胜的外延型发展模式，向以质量、研发、品牌看齐，以经营模式创新取胜，以管理优势取胜的模式转变的关键期。未来，鞋业的创新驱动高质量发展将成为新常态，高新技术的发展将机器代替人力，实现鞋靴产业优化升级，推动其由劳动密集型产业向技术密集型产业转变，这将成为下一轮鞋业变革的催化剂。

我国鞋靴行业由过去快速增长时期快速到行业整合阶段，目前质量升级、产品结构调整、高品质产品产能提升成为行业发展的主要趋势。尽管我国制鞋行业面对外部订单转移、国内成本上升和环境保护力度加强等问题，但凭借优质的投资环境以及劳动力资源的优势，已经建立起完善的上下游产业链，形成各种鞋类生产的产业集群，建立完善的鞋业成品和鞋材市场以及鞋类的研发中心和资讯中心，保障了我国制鞋行业的稳定发展。随着我国人均收入持续提高，城镇化建设速度不断加快，国内鞋产品消费需求仍将保持较快增长。

自2015年起，我国密集出台了“中国制造2025”、“互联网+”、“人工智能”等相关政策，为智能制造的实现做出战略规划和指导。“十九大”亦提出要加快建设制造强国，发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合的要求。《中国制造2025》等政策文件出台，引领了鞋类企业走上技术创新发展之路。但我国制鞋产业标准对标世界一流仍有差距，智能制造整体水

平较弱，对工业4.0概念的理解不够深入，如何应用新技术、物联网提高自动化生产水平，是我国鞋类企业主动适应消费升级必须面对的问题。在这一背景下，鞋类企业应尽快引入以用户需求为导向，全员参与、持续改善、消除浪费、创造价值、激发正能量的精益管理理念，助推企业实现创新驱动转型升级，适应新的市场环境与时代表要求。

当前，新一轮科技革命和产业变革与我国加快转变经济发展方式形成历史性交汇，国际产业分工格局正在重塑。必须紧紧抓住这一重大历史机遇，按照“四个全面”战略布局要求，实施制造强国战略，加强统筹规划和前瞻部署。制鞋业未来发展的主要趋势是以智能化、信息化、数字化为特征的转型升级，本项目通过设备智能化升级改造，有机的将计划、资源、生产串联起来，做到自动化、智能化，集成化的更新，从而优化生产组织，提高产品质量和生产效率，更加适应解放军、武警和行配工装市场对职业鞋靴的工艺要求，进一步巩固公司军需品核心供应商地位。

③ 项目投资概算、资金来源、资金使用计划及经济效益估算

项目名称	实施主体	投资总额（万元）	建设周期（年）	经济效益估算	
				预计年新增利润总额（万元）	税后动态投资回收期（不含建设期）（年）
鞋靴智能化生产线改造项目	3513公司	6,618	2	781	5.24
	3514公司	6,812	3	611	6.76
	3515公司	6,117.70	3	1,436	7.07
	3537公司	1,305	2	265	4.91
合计		20,852.70		3,093	

3、际华集团信息化系统建设

① 项目概况

本项目实施由际华集团总部负责组织、所属企业共同参与，项目建设内容包括三个方面：

基于云的信息化基础架构

利用云计算技术，依托当前际华集团数据中心为基础建设私有云，并与华为云服务整合，建立“私有云+公有云”的混合云数据中心，涉及公司重要生产、经营数据的信息系统部署在私有云中，确保数据安全性。面向全集团的通用型信息系统部署在公有云中，数据备份在私有云中。

统一的集团化业务网络

整合优化际华集团各级企业网络架构，利用SD-WAN接入技术，构建基于运营商Internet网络的逻辑专用网络，确保所属企业与公司总部的可靠通信，以及际华集团各级企业对部署在云端的应用系统的快速和稳定访问，并保证关键数据传输的安全性。在信息化系统建设的同时，按照网络安全法、信息安全等级保护标准等国家法律法规要求，同步进行信息安全建设工作。

整合统一的应用系统平台

主要包括业务决策综合分析系统，企业绩效管理系统，全面预算管理系统，ERP系统，CRM系统，电子商务管理系统，合同与档案管理系统，主数据管理系统，HSE管理系统，企业信息门户系统、企业数字化平台系统等信息系统。

本项目投资估算为9,475万元。预期信息化系统上线后，管理规范性、数据及时性和数据准确性、企业生产经营综合效率可大幅提高。

② 项目前景及必要性分析

际华集团作为国内军警、行配工装等制式服装生产保障的大型集团公司，拥有服装、鞋靴、纺印、装备等各类生产型企业。随着信息技术的飞速发展，企业面临的竞争环境发生了根本性变化，顾客需求瞬息万变，技术创新不断加速，竞争日趋激烈。在这种形势下，对企业的管理提出了更新更高的要求。通过信息化建设有效的提升企业的管理效率和管控能力显得至关重要。

全球新一轮科技革命和产业变革风起云涌，云计算、大数据、物联网、人工智能等新技术不断涌现，以数字化为核心的新一代信息技术融合创新，已成为驱动新技术与传统产业融合发展的新引擎。我国经济正在迈向高质量发展阶

段，经济增长的动力将主要来自于解决新时代“不平衡、不充分”的供需矛盾。国内居民收入仍将延续近十年的增长态势，居民消费也会保持稳定增长势头。“十四五”期间，企业将面临更加激烈的市场竞争环境，适应这种机遇与风险并存的环境，在竞争中取胜，除了不断加大改革步伐、完善企业管理制度以外，更要在信息化建设上加大投入，提高企业整体运营、决策的效率，提升企业的竞争力。

际华集团拥有完备的产业链和强大的生产保障能力，需要统一的信息管理平台进一步提升所属各企业联合作战能力。另一方面，公司也需要通过信息化系统的建设进一步提高管理效率和管控能力。

本项目实施后，通过先进的信息系统和信息技术，将进一步促进际华集团管理模式的改进和管理水平的提升，提高生产经营效率，有效降低运营成本，提高市场把握能力，加快产品和技术的创新，提高企业的快速反应能力，提高决策的科学性和正确性，提升人力资源的素质及企业文化的环境，更好地适应日益激烈的市场竞争。

③ 项目投资概算、资金来源、资金使用计划及经济效益估算

项目名称	实施主体	投资总额（万元）	建设周期（年）	经济效益估算	
				预计年增利润总额（万元）	税后动态投资回收期（年）
信息化系统建设项目	际华集团	9,475	2	—	—

4、际华应急保障基地建设项目

① 项目概况

本项目由公司全资子公司南京际华三五二一特种装备有限公司（简称“3521公司”）和全资子公司际华三五零二职业装有限公司（简称“3502公司”）负责组织实施，分别建设际华华东应急保障基地和际华华北应急保障基地。

由3521公司实施的际华华东应急保障基地项目，定位于际华应急保障装备集成创新平台和产品集成平台，项目利用现有江苏省南京市滨江经济开发区环

保科技公司厂区北片55亩土地，建设包括功能性材料工场、帐篷工场、包装工场、仓储库房等4大区，目标扩大公司野营装具生产能力，使研发能力、承接订单能力和生产能力相配套，进一步融合外部新材料新技术并结合公司帐篷结构化设计和集成化优势，实现野营系统集成化、模块化、便捷化、高端化方向发展，进而成为行业的先进企业。

由3502公司实施的际华华北应急保障基地项目，依托控股股东新兴际华集团有限公司作为国内首家将应急产业作为主业发展的中央企业背景优势，围绕三大业务板块（职业装、科创中心、应急医疗）高质量发展为切入点，利用3502公司现有土地，建设应急产业科创研发中心和应急物资储备基地。项目完成后，可提供防护服、口罩、足部隔离用品、隔离衣等应急物资及应急产业上下游配套服务，将有效提升和扩大公司在应急领域的影响力。

② 项目前景及必要性分析

随着我国应急管理事业的发展，应急产业发展基本状况呈现了社会共识提高、发展速度加快、科技创新能力增强、应急保障能力增强的势头，应急产业与应急能力实现了良性循环。

发展应急产业受到政策大力支持。近几年，中共中央国务院先后出台了《国务院办公厅关于加快应急产业发展的意见》、《应急体系的“十三五”规划》和《国家综合防灾减灾救灾规划》，对中国应急产业提出了明确要求：到2020年，要建成有效应对公共安全风险相匹配，与全面建成小康社会要求相适应，覆盖应急管理全过程，全社会共同参与的突发事件应急体系。国家发改委制定的《产业结构调整指导目录》，将“公共安全与应急产品”作为单独产业类别鼓励发展；工信部发布的《关于加强工业应急管理工作的指导意见》，明确提出加快制定应急工业产品相关标准，促进应急工业产品推广。突发事件应急管理工作实践，也使地方各级政府和相关企业越来越认识到发展应急产业的重要性、紧迫性。

应急保障作用得到彰显。应急产业发展既为我国经济结构调整、战略新兴

产业发展注入了新的生机和活力，更为保障公共安全、维护社会稳定发挥了重要作用。如在汶川地震中，应急产业提供了大量优质帐篷、活动板房、各类救援车辆等；2020年新型冠状病毒蔓延，应急产业应急保障作用突显，相关企业迅速组织扩产大批应急防护物资,第一时间发往疫情一线。应急救援的有效性，救援物资的及时性等，成为提高应急能力的关键。

应急产业发展势头加快。在中央政府大力引导和支持下，在各类突发事件对应急产品需求的牵引下，各级地方政府、部分大型国有企业、民营企业，发展应急产品的积极性较高，研发和生产投入力度加大，包括设计、管理、标准、监测、认证、展示、物流等在内的产业体系初见雏形。应急产业体系和上下游产业链接关系逐步建立。企业对应急产品投资行为由以往被动、无意识状态，开始向主动、有意识状态转化；投资形式开始由产品投入向产业投入转化；部分地区开始了应急产业园建设，应急产业发展的规模效益正在显现。

在细分领域，近年来野营装具军需品市场需求规模不断扩大，国内生活水平提高造成户外用品热销，防灾抗灾增加了对帐篷等救灾物资的需求。3521公司虽然具有较强的野营装具研发能力和生产组织能力，但随着军队建设步伐的加快和民用市场需求的不断扩大，现有生产场地和生产条件已经不能满足客户的要求。因此通过实施本项目，使企业研发能力、承接订单能力和生产能力相配套，使野营系统向集成化、模块化、便捷化、高端化方向发展，并进而成为行业的领先企业，是企业更好更快发展的必然选择。经过公司近年的研发攻关，公司新型充气结构野营营地系统产品的科研已取得初步成果。本项目作为公司新型充气帐篷、野营装备的生产研发基地，有利于提升公司野营装具生产研发能力。

医疗防护行业产品主要包括防护口罩、防护服、隔离衣帽、手部防护用品、足部隔离用品、隔离护罩。新冠疫情爆发后，中国疾病预防控制中心不断出台相关政策，做好疫情防控工作。国家相关政策的发布加强了各部门、各地区普通民众的防护意识，指引居民主动做好科学的自我防护，从而促进医疗防护行业

健康发展。中国对医疗防护物资的需求增长一方面来自各类法律法规的规定，另外一方面随着经济进步，以及非典、新冠肺炎疫情等特殊事件的刺激，人们的观念和习惯也在不断发生变化，预计中国对口罩、手套等医疗防护用品的需求将快速增长。此外，国际市场需求也是中国医疗防护用品的发展机遇，国内企业应当在增强产品研发的基础上进一步提高产品质量，布局和拓展国际市场。

际华集团作为中央企业控股上市公司，将结合自身产业优势，抓住应急产业快速发展的政策机遇期，在积极履行社会责任的同时，努力为全体股东创造更好的经济效益。

③ 项目投资概算、资金来源、资金使用计划及经济效益估算

项目名称	实施主体	投资总额（万元）	建设周期（年）	经济效益估算	
				预计年新增利润总额（万元）	税后动态投资回收期（不含建设期）（年）
际华华东应急保障基地	3521 公司	5,816	1	758	7.71
际华华北应急保障基地项目	3502 公司	9,337	2	1,668	7.30

5、际华特种防护装备生产研发基地项目

① 项目概况

本项目由公司全资子公司南京际华三五二一特种装备有限公司（简称“3521 公司”）和全资子公司际华三五零二职业装有限公司（简称“3502 公司”）负责组织实施，分别建设际华华东特种防护装备生产研发基地和际华华北特种防护装备生产研发基地。

由3521公司实施的特种防护装备生产研发基地项目，定位于际华集团单兵防护装备、应急救援个体防护装备集成创新平台和产品集成平台之一。项目实施结合南京区域整合推进情况，由3521公司统筹南京际华五二零二服饰装具有限责任公司（简称“5302公司”）共同参与完成，拟利用现有厂区土地，建设防弹防护装具生产基地，引入包括防弹装备、面料后处理在内的生产线，购置各

类生产研发设备。该项目包括测试中心、防弹车间、装具车间、包装车间、仓库，作为公司单兵装备、防弹装具的生产研发基地之一，有利于提升公司防护装具生产研发能力。

由3502公司实施的特种防护装备生产研发基地项目，定位于际华集团单兵防护装备、个体防护装备两家核心平台之一，产品以军需防护装备为主，主要为单兵防护装备系列（防弹头盔/插板、防弹衣、防穿刺手套等）装备产品系列。项目由3502公司利用现有土地，实施防弹装备生产基地建设，拟建设总厂区装备试制/生产车间、研发车间、仓储库等，新增生产研发设备，项目实施有利于推动际华特种防护装备产业化发展。

② 项目前景及必要性分析

单兵一体化系统是在习总书记提出加快推进国防和军队现代化建设这一要求下，军队现代化推进过程中的一个重点。研究应用先进的科学技术,对于我军单兵保障应用系统十分必要。我国地域辽阔,周边环境复杂,威胁对象可能来自不同的地域,作为世界第一的陆军依然是守卫战略要塞和维护我国领土安全的主要军事力量。我国一直以来非常重视防弹衣及防弹材料、装备的研制，虽然起步较晚但技术发展很快，已经成为世界上重要的防弹材料研制生产大国。未来我国陆军仍将会保持相当的整体规模，并且能够胜任空地一体化联合作战，具备打赢高科技条件下的作战能力。作为增强单兵的火力、机动、通信、观瞄和防护能力的单兵保障系统，其市场前景非常广阔。随着陆军逐步扩大列装军用防弹装备规模，我军单兵防护水平将达到世界领先水平。

③ 项目投资概算、资金来源、资金使用计划及经济效益估算

项目名称	实施主体	投资总额 (万元)	建设周期 (年)	经济效益估算	
				预计年新增利润总额(万元)	动态投资回收期(年)
际华华东特种防护装备生产研发基地	3521公司 (5302公司)	8,967	1	1,149	6.89
际华华北特种防护装备生产研发	3502公司	7,474	2	1,405	7.64

基地					
----	--	--	--	--	--

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）市场前景

军队被装市场上，我国国防保障力量主要有人民解放军、武装警察部队、预备役民兵三大板块组成。这一群体全部纳入军委统一管理，联勤保障采购量将有所增长。且未来随着一流军队建设，军服将向高科技智能化方向发展，需要新材料新工艺新技术的应用，产品品质和采购额会逐步提升。

行配工装市场上，主要针对国家统一着装单位、国资委管理的央企和银行金融类高端客户，该类客户换装属于刚性需求，市场容量稳步提升，且以公开招标为主。除此以外，地方国企上市公司和民营企业500强企业工装配置需求规模也较为可观。随着人们生活水平提高，行装逐渐开始注重设计和标准制定，兼具功能性、防护性、舒适性，对材料的科技含量和外形美观设计等需求不断提升，产品价值量和附加值随之提升。

军警装备：据资料显示，我国是世界上最大的军警装备出产国，拥有最为先进的防护配备出产技能。我国的防弹衣甚至出口到美英等发达国家，随着我军逐步扩大列装军用防弹装备规模，单兵装备或将成为我国军品市场新的增长点。

应急防护：全国安全应急、应急装备等领域专用产品和服务的产值达到近万亿规模，可细分为消防防护、医疗防护、工业防护、应急储备等。近三年来我国应急产业产值规模年均增长速度在20%左右。中国消防市场规模可观；工业防护市场总体市场规模庞大，主要被国外知名企业占据主导地位，比如3M、杜邦等；医疗防护市场规模庞大，当期受全球疫情影响，需求空间较大。

（二）可能的风险

尽管公司对拟变更后的募投项目实施内容进行了谨慎、充分的可行性研究论证和认真的市场调研，但均是基于当前的市场环境、产业政策和技术发展趋势等因素所进行的分析论证，变更后的募投项目在实施过程中可能面临产业政

策变化、技术进步、产品市场变化、设备价格波动等诸多不确定因素，可能导致投资项目实施进度、实际盈利水平不及预期。但公司有扎实的生产研发基础，具备相应的技术人才和生产及研发经验，在项目实施过程中，公司将利用自身经验及管理优势，密切关注政策变化及市场动态，强化项目计划管理及风险控制，积极推动项目顺利实施。

五、剩余募集资金安排

截至2020年10月31日，“际华园清远项目”、“际华园咸宁项目”、“际华园扬中项目”三个项目的剩余募集资金情况如下：

单位：万元（人民币）

项目名称	未使用募集资金余额	本次变更投向金额	未明确投向募集资金
际华园清远项目、际华园咸宁项目、际华园扬中项目	150,951.72	87,146.55	63,805.17

本次变更募投项目后，剩余未明确投向的募集资金63,805.17万元（不含账户利息），将继续存放于募集资金专用账户进行管理。该笔募集资金，公司将继续投入到提升主业核心竞争力的项目上，通过内生增长和外延并购的方式，重点在研发创新能力提升、装备智能化升级改造、向产业链上游高附加值环节延伸、新营销体系建设等关键领域进一步加大投入，全力推动公司建设成为具备军警保障、应急防护核心能力的一流轻工产业集团。

六、本次变更部分募投项目的审批情况

公司本次变更部分募投项目经第四届董事会第二十七次会议、第四届监事会第十六次会议审议通过，公司独立董事对本次变更部分募投项目发表了明确同意意见。相关议案尚需提交股东大会审议，审议通过后方可实施。

七、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为公司部分募投项目变更已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事对该事项发表了同意意见，履行了必要的审批程序，符合程

序，符合《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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法律法规的规定。本次变更相关议案尚需提交股东大会审议通过后方可实施。

综上，保荐机构同意际华集团本次变更部分募集资金投资项目。

（以下无正文）

(本页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于际华集团股份有限公司变更部分募集资金投资项目之核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：



袁媛



王欣宇

