

第一创业证券有限责任公司
关于江苏联发纺织股份有限公司限售股份
上市流通的核查意见

第一创业有限责任公司（以下简称“第一创业”）作为江苏联发纺织股份有限公司（以下简称“联发股份”或“公司”）持续督导阶段的保荐机构，现根据《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《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关规定，经审慎尽职调查，就联发股份本次限售股份上市流通事项，发表如下保荐意见：

一、联发股份首次公开发行股票上市情况及股本状况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]372号”文核准，公司公开发行人民币2,700万普通股。并经深圳证券交易所《关于江苏联发纺织股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]128号）同意公司发行的人民币2,700万普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“联发股份”，股票代码“002394”。

二、联发股份本次限售股份上市流通情况

1、首次公开发行前股东做出的承诺

（1）公司控股股东江苏联发集团股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；

（2）联邦国际纺织有限公司[UNI-CONCEPT (TEXTILE) LIMITED]承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让其持有的公司股份；

（3）上海港鸿投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让持有的公司股份。

（4）公司共同实际控制人孔祥军先生、崔恒富先生、陈警娇女士和黄长根先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让所持有的全部或部分公司控股股东江苏联发集团股份有限公司的股份。

2、经核查，截止本报告发布之日，上述承诺均得到了严格的执行。

三、资金占用与违规担保情况

本次解除限售股份持有股东未发生非经营性占用上市公司资金情况，公司也未发生对其违规担保情况。

四、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次限售股份可上市流通日为2011年04月25日。

2、本次限售股份可上市流通数量为 3,725.53万股，占公司总股本的34.53%。

3、本次申请解除股份限售的股东人数共计2户。

4、股份解除限售及上市流通具体情况，详情见下表：

限售股份持有人名称	持有限售股份数（股）	本次可解除限售的股份数量（股）	本次可上市流通时间
联邦国际纺织有限公司	27,475,300	27,475,300	2011年4月25日
上海港鸿投资有限公司	9,780,000	9,780,000	2011年4月25日
合计	37,255,300	37,255,300	

五、保荐机构的核查意见

经核查，持有江苏联发纺织股份有限公司有限售条件流通股份的股东已严格履行相关承诺；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规章的要求；本次限售股份上市流通不存在实质性障碍；公司对上述内容的信息披露真实、准确、完整。本保荐机构同意相关股东本次解除限售股份。

(本页无正文,为第一创业证券有限责任公司关于江苏联发纺织股份有限公司限售股份上市流通的核查意见之签字盖章页)

保荐代表人

签名

张敏

刘达宗

年 月 日

第一创业证券有限责任公司

2011年 4 月 19 日