

宏源证券股份有限公司关于浙江爱仕达电器股份有限公司 使用暂时闲置募集资金补充流动资金的保荐意见

宏源证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为浙江爱仕达电器股份有限公司（以下简称“爱仕达”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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（2008年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》（证监公司字[2007]25号）等有关规定，经审慎核查，本保荐机构就爱仕达使用部分暂时闲置募集资金补充流动资金事宜出具本保荐意见。

一、爱仕达未来的资金支付计划及暂时闲置募集资金情况

1、募集资金投资项目的资金支付计划

爱仕达首次公开发行股票《招股说明书》披露的募集资金投资项目如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资额
1	年新增 750 万只无油烟锅、改性铁锅项目	15,314
2	年新增 500 万只不锈钢及复合板炊具技改项目	14,266
3	年新增 650 万只智能型节能厨房系列小家电建设项目	16,412
4	技术研发中心技改项目	2,936
5	国内外营销网络建设项目	4,751
	合计	53,679

其中“年新增 750 万只无油烟锅、改性铁锅项目”由公司全资子公司湖北爱仕达实施，建设资金通过爱仕达对湖北爱仕达增资方式进入其募集资金专户；其他项目由公司实施。

根据项目建设进度，在 2011 年 7 月 31 日之前，募集资金投资项目的建设资金支付计划如下：

单位：人民币万元

项 目	计划投资 总额	截止 2010 年 12 月 31 日的 投入金额	2011 年 1 月 1 日 -2011 年 7 月 31 日 的计划投入金额	2011 年 7 月 31 日 之前暂时闲置的 项目建设资金
年新增 750 万只无油烟锅、 改性铁锅项目	15,314.00	11,173.71	3,470.00	670.29
年新增 500 万只不锈钢及复 合板炊具技改项目	14,266.00	2,518.29	4,700.00	7,047.71
年新增 650 万只智能型节能 厨房系列小家电建设项目	16,412.00	3,400.81	4,802.00	8,209.19
技术研发中心技改项目	2,936.00	702.05	900.00	1,333.95
国内外营销网络建设项目	4,751.00	318.58	2,350.00	2,082.42
年增 1000 万口新型不粘炊 具项目	16,331.00	0	1,704.50	14,626.50
在浙江嘉善经济开发区购买 小家电项目发展用地项目	7,800.00	2,442.50	1,708.00	3,649.50
合 计	77,810.00	20,555.94	19,634.50	37,619.56

2010 年 12 月 13 日，爱仕达召开了 2010 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于设立浙江爱仕达生活电器有限公司的议案》、《关于变更“年新增 650 万只智能型节能厨房系列小家电建设项目”实施地点及实施主体的议案》、《关于使用超募资金建设年增 1000 万口新型不粘炊具项目的议案》、《关于浙江爱仕达生活电器有限公司使用募集资金在浙江嘉善经济开发区购买发展用地的议案》。“年新增 650 万只智能型节能厨房系列小家电建设项目”的实施主体由公司变更为全资子公司浙江爱仕达生活电器有限公司，实施地点由温岭市经济开发区产学研园区内变更为浙江省嘉善经济开发区四期；新建项目为“在浙江嘉善经济开发区购买小家电项目发展用地项目”和“年增 1000 万口新型不粘炊具项目”，其中“在浙江嘉善经济开发区购买小家电项目发展用地项目”由全资子公司浙江爱仕达生活电器有限公司实施；其他项目由公司实施。

2、募集资金的暂时闲置情况

根据爱仕达募集资金投资项目的资金支付计划，在 2011 年 7 月 31 日前，公司存在暂时闲置募集资金 38,132.68 万元（超出 2011 年 7 月 31 日之前暂时闲置的项目建设资金总额是因为利息收入及少量超募资金尚未安排用途），其中将于 2011 年 5 月 21 日到期的定期存款 7,682.80 万元将继续以定期存单方式存放于

募集资金专户的开户银行（其余将于 2011 年 2 月 25 日到期的定期存款 3,000 万元及通知存款 3,500 万元在存单到期日及项目建设需要时转入募集资金专户）；在 2011 年 7 月 31 日之前，其余暂时闲置募集资金预计为 30,449.88 万元。

二、使用暂时闲置募集资金补充流动资金补充计划

由于爱仕达产品主体和配件均主要自制，生产链较长，原材料及在制品占用较多；国内市场主要采用直营方式，需要一定的库存维持市场运营；主要国外客户的应收帐款也都有一定的回收周期；因此，爱仕达对流动资金的需求较大。

爱仕达本次拟于 2011 年 1 月 28 日经公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过该议案之后使用暂时闲置募集资金 28,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。闲置募集资金用于补充流动资金到期前，爱仕达将用自有资金或银行贷款资金及时归还至募集资金账户。

如果因项目建设加速推进形成对募集资金的使用提前，爱仕达将用于补充流动资金的闲置募集资金归还募集资金专用账户，由此形成的流动资金缺口由公司通过增加银行借款或其他方式自行解决。

三、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：爱仕达本次使用暂时闲置募集资金暂时补充流动资金没有变相改变募集资金用途，没有影响募集资金投资计划的正常进行，单次补充流动资金金额没有超过募集资金净额的 50%，已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金，过去十二月内未进行证券投资或金额超过 1,000 万元人民币的风险投资，单次补充流动资金时间没有超过 6 个月，闲置募集资金补充流动资金主要用于购买原材料等生产经营活动；公司承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不进行证券投资或金额超过 1,000 万元人民币的风险投资；公司根据《浙江爱仕达电器股份有限公司期货套期保值业务内部控制制度》进行的铝锭期货投资业务目的是为了充分利用期货市场的套期保值功能，减少公司生产所需的主要原材料因价格波动造成的损失；公司不存在证券投资的情况，并承诺使用期间不进行直接或间接的证券投资，公司监事会、独立董事已发表了明确同意意见。

公司前次使用暂时闲置募集资金 28,000 万元补充流动资金为 2010 年 7 月 27 日，已于 2011 年 1 月 7 日全部归还至募集资金专户；本次拟暂时补充流动资

金的闲置募集资金金额超过募集资金净额的 10%以上，需提请公司股东大会审议批准，并提供网络投票表决方式。

综上，本保荐机构认为：爱仕达使用部分暂时闲置募集资金补充流动资金的事项不存在变相改变募集资金用途，不影响募集资金计划的正常进行，监事会、独立董事均发表了明确同意意见，符合《深圳证券交易所股票上市规则（2008年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等有关规定，不存在违规使用募集资金的情形。因此，在爱仕达上述募集资金使用的事项经股东大会审议通过后，本保荐机构同意爱仕达使用部分闲置募集资金 28,000 万元暂时用于补充流动资金。

保荐代表人： 庞 凌 云 肖 兵

宏源证券股份有限公司

2011年1月12日