

# 广发证券股份有限公司关于广东星辉车模股份有限公司 以超募资金投资建设福建婴童车模制造基地之保荐意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为广东星辉车模股份有限公司（以下简称“星辉车模”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号—超募资金使用》等相关规定，对星辉车模拟以超募资金投资建设福建婴童车模制造基地的事项进行了尽职核查，核查情况及保荐意见如下：

## 一、星辉车模首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2009]1459号”文核准，星辉车模发行1,320万股社会公众股，发行价为每股43.98元，共募集资金人民币580,536,000.00元，扣除发行费用人民币32,000,000.00元后，募集资金净额为人民币548,536,000.00元。广东正中珠江会计师事务所已于2010年1月12日对公司首次公开发行股份的资金到位情况进行了审验，并出具了“广会所验字【2010】第08000630175号《验资报告》”。

公司对募集资金采取了专户存储制度，根据星辉车模、相关银行及广发证券签订的募集资金三方监管协议，前述募集资金中的41,554.40万元存放于中国建设银行股份有限公司汕头澄海支行募集资金专项账户，13,299.20万元存放于汕头市澄海农村信用合作社联合社营业部募集资金专项账户。

经2010年1月29日星辉车模第一届董事会第十一次会议审议通过，并经独立董事发表意见，星辉车模用超募资金归还银行贷款3000万元，剩余超募资金为38,554.40万元。

## 二、使用超募资金投资建设福建婴童车模制造基地的情况

根据星辉车模的发展规划和实际经营情况，星辉车模本次拟使用公开发行股票募集的超募资金中的13,000万元用于新建福建婴童车模制造基地项目的第一期投资。该项目的相关情况如下：

## 1、项目投资的主要内容

项目预计按照三期进行投资建设，其中第一期投资为 13,000 万元。第一期建设的投资主要包括土地、厂房、机械设备等固定资产投资、项目建设流动资金、项目运营流动资金及其他费用，具体如下：

| 序号 | 项目       | 金额(万元)    |
|----|----------|-----------|
| 1  | 土地       | 2,786.00  |
| 2  | 办公楼建设    | 739.05    |
| 3  | 机械设备     | 2,639.10  |
| 4  | 项目运营流动资金 | 2,921.80  |
| 5  | 厂房建设     | 2,099.19  |
| 6  | 宿舍楼建设    | 878.86    |
| 7  | 办公及配套设备  | 936.00    |
|    | 合计       | 13,000.00 |

公司计划在项目建设之前成立全资子公司，子公司的注册资本为 13,000 万元，为本项目第一期的资金投入。在第一期建设完工后，公司将组织生产运营，并开始第二期及第三期的建设。

## 2、项目实施的目的是对公司的影响

此项目的投资是为了更好地利用公司的品牌及市场渠道网络等优势，进一步拓宽产品线、分散经营风险、提高超募资金使用效率。同时，有利于提升公司的市场竞争力和盈利能力，从而持续提升主营业务竞争的能力。可行性研究表明：

第一，该项目实施将丰富公司产品结构，扩大生产规模，进一步提升公司产品在国际市场的地位，成为公司利润新的增长点。

第二，提升公司技术水平和产品创新能力，提高公司市场竞争力。

第三，有效解决公司主营业务产品结构单一，分散公司经营风险，促进产品多元化发展。

但是，该项投资面临跨区域经营管理方面的风险以及因产能快速扩张、市场变化等方面因素所产生的效益风险，敬请各位投资者予以关注。该项目的投资不涉及关联交易，项目的可行性分析、经济效益分析、投资进度计划详见《关于福建婴童车模制造基地项目的可行性研究报告》。

## 三、广发证券对星辉车模以超募资金投资建设福建婴童车模制造基地事项的核查意见

经核查，广发证券认为，星辉车模本次以募集资金投资建设福建婴童车模制

造基地的事项，已经星辉车模第一届董事会第十二次会议审议通过，并经独立董事发表同意的意见，尚需提交星辉车模 2010 年第二次临时股东大会审议，本项目的实施履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用》等相关规定。项目的实施，将有利于公司更好地利用公司的品牌及市场渠道网络等优势，进一步拓宽产品线、分散经营风险、提高超募资金使用效率，进一步提升公司在国际市场的地位。同时，该项目的实施有利于公司以整体发展战略为中心，实现设计潮流化的纵向发展、产品多元化的横向发展的战略目标。

广发证券同意星辉车模本次以超募资金投资建设福建婴童车模制造基地项目。

（以下无正文）

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广东星辉车模股份有限公司以超募资金投资建设福建婴童车模制造基地之保荐意见》之签署页）

保荐代表人： \_\_\_\_\_  
                                陈家茂                                赫涛

广发证券股份有限公司

2010 年 3 月 29 日