

中德证券有限责任公司
关于北京启明星辰信息技术股份有限公司
使用剩余超募资金永久性补充流动资金的意见

一、启明星辰首次公开发行股票募集资金情况

北京启明星辰信息技术股份有限公司(以下简称“启明星辰”或“公司”)首次公开发行股票募集资金净额为589,007,442.58元,根据财会[2010]25号文要求,公司计入到发行费用中涉及媒体和路演推介等费用6,651,285.00元应计入当期损益。经调整,募集资金净额为595,658,727.58元。公司《招股说明书》中披露的募集资金投资项目资金需求总额为270,000,000元。公司募集资金净额扣除上述募集资金投资项目资金需求总额后,超募资金为325,658,727.58元。公司已将上述募集资金全部存放于募集资金专户管理。

二、启明星辰超募资金的使用情况

截止目前,公司超募资金的使用情况如下:

项 目		金额(元)
超募资金总额		325,658,727.58
超募资金使用计划	偿还银行贷款	60,000,000.00
	补充流动资金	58,000,000.00
	设立启明星辰企业管理有限公司并投资设立启明星辰企业管理(上海)有限公司后购置上海办公场所	58,000,000.00
	投资参股恒安嘉新(北京)科技有限公司	20,000,000.00
	与他人共同投资设立	10,200,000.00

	北京天源星诚信息技术 有限公司	
超募资金剩余金额		119,458,727.58

三、启明星辰本次关于部分超募资金使用的计划及审议情况

1、使用剩余超募资金永久性补充流动资金的计划

本着股东利益最大化的原则，为了提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用，在保证募集资金项目建设所需资金的前提下，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，根据本次超额募集资金的实际情况，结合公司财务状况及生产经营需求，公司拟利用剩余超募资金119,458,727.58元用于永久补充流动资金。

2、使用剩余超募资金永久性补充流动资金的合理性与必要性

上市以来，随着公司生产规模及业务不断扩大，原材料、人工成本都将持续增加，且2011年公司将继续扩大营销网络、加大研发投入、扩充产能；近期，各地房屋租金价格和人力资源成本上涨较快，占用大量日常经营流动资金；另外，通过补充流动资金，可为公司减少资金借款，降低公司财务费用，有利于公司提高募集资金使用效率。

综上所述，为满足公司生产经营的需要，缓解流动资金需求压力，同时降低公司财务费用，实现公司和股东利益最大化，在保证募集资金项目建设对资金的计划需求和正常进行的前提下，公司拟利用剩余超募资金用于永久补充流动资金。

3、使用剩余超募资金永久性补充流动资金事项审议情况

公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于使用剩余超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用剩余超募资金119,458,727.58元用于永久补充流动资金，并提请公司股东大会审议。

公司独立董事对上述超募资金使用事项发表了同意意见。

公司第二届监事会第四次会议经审议，同意上述超募资金使用事项。

四、保荐机构的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“本保荐机构”）作为启明星辰的保荐机

构，对公司本次使用超募资金补充公司流动资金事项进行了核查。本保荐机构认为：

启明星辰本次使用剩余超募资金永久性补充流动资金事项经公司第二届董事会第四次会议审议通过，公司独立董事、监事会已发表同意意见，履行了必要的法律程序。公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，同时公司承诺在本次使用超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。启明星辰本次募集资金的使用未与公司募集资金投资项目实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。同时，上述事项符合公司发展需要，有利于提高资金的使用效率。启明星辰本次使用超募资金补充公司流动资金事项，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关法律法规、规范性文件的规定。

本保荐机构同意启明星辰实施本次使用剩余超募资金永久性补充流动资金事项，该事项尚需提交股东大会审议通过。

（以下无正文）