

国信证券股份有限公司
关于广东佳隆食品股份有限公司
募集资金投资项目进展情况的核查意见

国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”或“保荐机构”)作为广东佳隆食品股份有限公司(以下简称“佳隆股份”、“公司”)首次公开发行股票并上市的保荐机构,对公司《关于募集资金投资项目进展情况的议案》发表如下核查意见:

经中国证监会证监发行字[2010]1353号核准,并经深交所同意,佳隆股份向社会公众公开发行普通股(A股)2,600万股,每股发行价为32.00元,募集资金总额为832,000,000.00元,扣除各项发行费用55,910,966.02元,募集资金净额为776,089,033.98元。立信大华会计师事务所有限公司对上述募集资金到位情况进行了审验,并出具了立信大华验字[2010]140号《验资报告》。

根据公司的说明及《广东佳隆食品股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》,公司首次公开发行股票募集资金投资项目如下:

单位:元

序号	项目名称	总投资	拟投入募集资金金额	原预计交付日
1	2万吨鸡精、鸡粉生产基地建设项目	178,372,000.00	178,372,000.00	2012-03-31
2	技术研发中心建设项目	32,784,000.00	32,784,000.00	2012-03-31
3	市场营销网络建设项目	27,719,000.00	27,719,000.00	2012-03-31
	合计	238,875,000.00	238,875,000.00	

根据2010年12月28日公司第三届董事会第十二次会议审议通过的《关于使用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的议案》、《关于使用部分超募资金为市场营销网络建设项目追加投资的议案》,公司使用超募资金1,500万元偿还银行贷款,5,000万元补充流动资金,使用超募资金6,000万元为市场营销网络建设项目追加投资,在确保募集资金项目投资方向不变的前提下,设立四大区域营销中心。

截止2011年12月12日，公司募集资金使用情况如下：

单位：元

序号	募集资金投资项目	计划投入金额	已投入金额
1	2万吨鸡精、鸡粉生产基地建设项目	178,372,000.00	44,742,061.96
2	技术研发中心建设项目	32,784,000.00	8,147,731.37
3	市场营销网络建设项目	27,719,000.00	14,811,346.46
4	补充流动资金	50,000,000.00	50,000,000.00
5	偿还银行贷款	15,000,000.00	15,000,000.00
6	市场网络建设项目追加投资	60,000,000.00	10,276,766.00
	合计	363,875,000.00	142,977,905.79

投资进度与投资计划出现了差异，出现这种差异的原因是：由于公司募集资金投资项目“2万吨鸡精、鸡粉生产基地建设项目”、“技术研发中心建设项目”所在园区道路、供水、供电等配套设施不完善，影响了上述项目建设进度；另外，由于“2万吨鸡精、鸡粉生产基地建设项目”建设完成时间调整，公司基于谨慎及募集资金效益最大化，适当放缓了“市场营销网络建设项目”原定的建设进度。

本次公司拟将募投项目“2万吨鸡精、鸡粉生产基地建设项目”、“技术研发中心建设项目”、“市场营销网络建设项目”的完成日期调整至2012年12月31日。

经核查，本保荐机构认为：佳隆股份调整募集资金项目投资进度是根据项目实际实施情况后做出的谨慎决定，未调整项目的投资总额和建设规模，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形；佳隆股份《关于募集资金投资项目进展情况的议案》已经公司第三届董事会第十九次会议、公司第三届监事会第十二次会议审议通过，独立董事发表了明确同意的意见，该议案的审议程序符合《公司章程》和有关法律法规的规定。国信证券对佳隆股份本次募投项目完成日期调整事项无异议。

（以下无正文）

【本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于广东佳隆食品股份有限公司募集资金投资项目进展情况的核查意见》之签字盖章页】

保荐代表人： _____

吴安东

邵立忠

国信证券股份有限公司

2011年12月20日