

招商证券股份有限公司

关于深圳市漫步者科技股份有限公司相关事项的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板块保荐工作指引》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为深圳市漫步者科技股份有限公司（以下简称“漫步者”或“公司”）2010年度首次公开发行股票（以下简称“此次发行”）的保荐人，在认真尽职调查的基础上，现就公司2013年度募集资金有关事项核查如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]40号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司向社会公众公开发行普通股（A股）股票3700万股，每股面值1元，每股发行价人民币33.5元。截至2010年1月28日止，本公司共募集资金123,950万元，扣除发行费用7,494.72万元，募集资金净额116,455.28万元。

截止2010年1月28日，本公司上述发行募集的资金已全部到位，业经天健正信会计师事务所有限公司以“天健正信验（2010）GF 字第020003号”验资报告验证确认。

根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2010年第一期，总第四期）》（中国证监会会计部2010年6月23日发布）规定，本公司将发行权益性证券过程中发生的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用共计249.77万元，由原自所发行权益性证券的溢价收入中扣除，调整计入当期损益，相应调增资本公积249.77万元，募集资金净额调整为116,705.05万元。

截止2013年12月31日，公司募集资金累计使用471,624,658.40元，其中：2013年以前年度使用募集资金459,940,689.33元，2013年使用募集资金11,683,969.07元，具体明细如下：

（1）置换本公司于募集资金到位之前先期投入募集资金投资项目的自有资

金219,537,693.22元;

(2) 投入募集资金项目132,086,965.18元;

(3) 使用超额募集资金40,000,000.00元偿还银行借款和委托贷款;

(4) 使用超额募集资金30,000,000.00元增资子公司北京爱德发科技有限公司;

(5) 使用超额募集资金50,000,000.00元补充本公司流动资金。

截至2013年12月31日止,募集资金专户应余额695,425,841.60元,实际余额772,615,081.96元,差异系募集资金存款利息77,189,240.36元。

二、募集资金的管理情况

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》(2008年修订)等相关规定的要求制定并修订了《深圳市漫步者科技股份有限公司募集资金使用管理办法》(以下简称“管理办法”),对募集资金实行专户存储制度,对募集资金的存储、使用、审批、变更、监督及使用情况披露等进行了规定。该管理办法于2010年3月修订,并于2010年3月25日经本公司第一届董事会第十八次会议审议通过。

在募集资金到位后,本公司和子公司东莞市漫步者科技有限公司同保荐机构招商证券股份有限公司及六家开户行分别签订了柒份《募集资金三方监管协议》,两份《募集资金四方监管协议》。鉴于募集资金管理的需要对部分募集资金账户进行了调整,本公司同保荐机构及监管银行签订一份《终止四方监管协议》,四份《终止三方监管协议》。截至2013年12月31日,本公司正在履行的三方监管协议三份,本公司之子公司东莞市漫步者科技有限公司正在履行的四方监管协议一份。

本公司之子公司香港爱德发科技有限公司在香港开立的募集资金户,未签订募集资金三方监管协议。

1、截至2013年12月31日止，募集资金中以活期存款方式存储情况如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	截止日余额	备注
兴业银行东莞东泰支行	395000100100298529	4,064,924.21	*1
兴业银行深圳科技园支行	338040100100188900	538.21	*1
浦发银行深圳深南中路支行	79130154740010840	3,101.19	*1
香港上海汇丰银行有限公司	400455978838	1,296,939.69	*2
兴业银行深圳科技园支行	338040100100166187	683,171.01	
兴业银行深圳科技园支行	338040100100168918	2,431,530.18	
上海浦东发展银行北京永定路支行	91220154800003014	133,144.72	
兴业银行深圳科技园支行	338040100100178044	1,732.75	
合计		8,615,081.96	

2、截至2013年12月31日止，募集资金中以定期存款方式存储情况如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	截止日余额	备注
兴业银行深圳科技园支行	338040100200061517	64,000,000.00	
香港上海汇丰银行有限公司	400-455978-838	3,000,000.00	*2
香港上海汇丰银行有限公司	400-455978-838	3,000,000.00	
合计		70,000,000.00	

3、截至2013年12月31日止，募集资金中购买保本理财产品情况如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	理财金额	备注
兴业银行深圳科技园支行	兴业银行深圳分行金雪球 0808 期人民币常规机构理财计划	248,000,000.00	
兴业银行深圳科技园支行	兴业银行深圳分行金雪球 0910 期人民币常规机构理财计划	104,000,000.00	
兴业银行深圳科技园支行	兴业银行深圳分行金雪球 0912 期人民币常规机构理财计划	70,000,000.00	
浦发银行北京永定路支行	上海浦东发展银行利多多公司理财计划 2013 年 HH381 期	225,000,000.00	
浦发银行深圳深南中路支行	上海浦东发展银行利多多公司理财计划 2013 年 HH296 期	47,000,000.00	*1
合计		694,000,000.00	

*1 以本公司之子公司东莞市漫步者科技有限公司名义开立，东莞市漫步者科技有限公司系本公司募集资金承诺投资项目“年产 860 万套多媒体音箱建设项目、年产 270 万套高性能耳机系列产品建设项目、音频技术中心建设项目”的实施主体。

*2 以本公司之子公司爱德发国际有限公司名义开立，爱德发国际有限公司系本公司募集资金承诺投资项目“全球营销网络建设项目”的实施主体。

三、2013年度募集资金的使用情况

2013年度募集资金使用情况如下：

募集资金使用情况表

金额单位：人民币万元

募集资金总额			116,705.05			本年度投入募集 资金总额	1,168.40			
报告期内变更用途的募集资金总额						已累计投入募集 资金总额	47,162.46			
累计变更用途的募集资金总额										
累计变更用途的募集资金总额比例										
承诺投资项目和超募资金 投向	是否已变 更项目(含 部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额(1)	本年度投 入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末投资 进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使 用状态日期	本年度实 现的效益	是否达 到预计 效益	项目可行性 是否发生重 大变化
承诺投资项目										
年产 860 万套多媒体音箱 建设项目	否	31,130.00	31,130.00	240.86	28,268.86	90.81%	2011 年 6 月 30 日	3,188.18	否 注 1	否
年产 270 万套高性能耳机 系列产品建设项目	否	4,360.00	4,360.00	279.16	3,531.96	81.01%	2011 年 6 月 30 日	1,017.45	否 注 2	否
音频技术中心建设项目	否	3,410.00	3,410.00	261.07	2,597.42	76.17%	2011 年 6 月 30 日		-	否
全球营销网络建设项目	否	3,490.50	3,490.50	387.31	764.22	21.89%	2014 年 12 月 31 日		-	是
承诺投资项目小计	-	42,390.50	42,390.50	1,168.40	35,162.46			4,205.63		
超募资金投向										
归还银行贷款					4,000.00	100.00%				
补充流动资金					5,000.00	100.00%				
增加对子公司投资	-				3,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计					12,000.00	100.00%				
合计		42,390.50	42,390.50	1,168.40	47,162.46			4,205.63		
未达到计划进度或预计收 益的情况和原因(分具体募 投项目)	年产 860 万套多媒体音箱建设项目、年产 270 万套高性能耳机系列产品建设项目、音频技术中心建设项目三个项目的建设基本完成，并已投入使用。其中，年产 860 万套多媒体音箱建设项目和年产 270 万套高性能耳机系列产品建设项目有关预期效益实现情况的说明详见注 1、注 2；音频技术中心建设项目建成后不产生直接经济效益，但项目的建成将提升公司新产品、新技术、新材料的研究开发能力，提高产品附加值，增强公司的核心竞争力。									
项目可行性发生重大变化 的情况说明	随着全球经济放缓、市场需求降低和消费者消费习惯的改变，公司随之调整了营销方式，因此减缓了对“全球营销网络建设项目”的投资进度。全球营销网络建设项目拟建设国内销售服务中心和海外办事处的方式，对于促进公司产品销售和市场份额的增长之作用有待进一步进行评估。因此，2014 年 3 月 28 日，本公司董事会议案决定延长“全球营销网络建设项目”建设期限至 2014 年 12 月 31 日，尚待股东大会批准。									

超募资金的金额、用途及使用进展情况	本公司首次公开发行股票实际募集资金净额人民币 116,705.05 万元，较原 42,390.50 万元的募集资金计划超额募集 74,314.55 万元。根据本公司 2010 年 3 月 25 日第一届董事会第十八次会议审议通过的《关于审议使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》和《关于审议公司使用部分超募资金偿还银行贷款与委托贷款的议案》，本公司使用 4,000 万元超额募集资金偿还银行借款和委托贷款、使用 3,000 万元超额募集资金向子公司北京爱德发科技有限公司增资和使用 5,000 万元超额募集资金补充本公司流动资金，相关手续已全部办理完毕。 2013 年本公司未发生新的超募资金使用情况。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	为保证各募集资金项目得以顺利实施，本公司在募集资金到位前已先行投入部分自筹资金，进行募集资金投资项目的建设。2010 年 3 月 25 日，本公司第一届董事会第十八次会议审议通过，将募集资金 219,537,693.22 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 219,537,693.22 元。本公司监事会、独立董事、保荐人分别就关于利用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金发表了核查意见认为，本次资金置换行为没有与募投项目的实施计划相抵触，不会影响募投项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。2013 年本公司未发生募集资金投资项目先期投入及置换情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	见四、募投项目节余金额及原因 所述
尚未使用的募集资金用途及去向	为提高募集资金的使用效率、合理降低财务费用、增加存储收益，截止 2013 年 12 月 31 日止本公司已将募集资金专户内的闲置募集资金 69,400 万元用于购买低风险的保本型短期银行理财产品，其他募集资金以定期存单及通知存款方式存放于监管银行。本公司承诺上述银行理财产品及定期存单、通知存款到期后将及时转入募集资金账户或继续购买低风险的短期银行理财产品或以存单方式续存，并及时通知招商证券，存单不得质押。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本公司于 2010 年以固定资产净值向东莞漫步者转让固定资产，东莞漫步者以募集资金支付转让款项，并将其作为募投项目的支出，而计入年产 860 万套音箱产品募投建设项目中有 539.71 万元的固定资产是本公司在 2009 年 1 月前购买的，该部分内部转让的设备不属于新增产能，募集资金使用范围不合理。本公司已将不符合募集资金使用范围的设备款 539.71 万元，于 2011 年 12 月 26 日从本公司自有资金户转回募集资金户。

注 1：年产 860 万套多媒体音箱建设项目的原计划建设周期为 1.5 年（其中第二年投产并达到设计能力的 40%，第三年达设计能力的 80%，第四年达产 100%），截至 2013 年 12 月 31 日，该募投项目建设基本完成，并达到预定的产能规模。只是由于移动互联网的冲击，近年来全球 PC 出货量结束了持续多年的高速增长而进入下行通道，传统多媒体音箱的市场容量随之停滞甚而出现萎缩，公司传统多媒体音箱的产能受到抑制，目前正积极开发无线音箱、电视音响等适应移动互联时代的新产品。该项目实质上已承载了原深圳产能转移的任务，募集资金投入所形成的厂房、办公楼及配套设施、生产设备等，为公司长远发展奠定了良好的基础，有效避免了原深圳租赁厂房时生产能力不确定的风险。深圳产能转移时的大部分设备，到目前普遍面临使用年限较长导致生产效率不高、甚至面临工艺淘汰等诸多问题，所以严格来说，搬迁前

的旧产能实际上已随着时间推移和产品工艺的变化而发生了很大变化，公司目前的音箱收入和利润绝大多数都是由年产 860 万套多媒体音箱建设项目带来的。只是鉴于严峻的市场形势，为避免盲目扩张给股东造成不必要的损失，公司在综合考虑新旧产能利用效能的基础上，对新旧产能合理配置运用节余的土地、设备等资源，拟综合规划和利用，用于新型音频项目的研发和生产，开拓移动互联环境下新的增长契机。正是由于处在上述战略升级期间，年产 860 万套多媒体音箱建设项目的产能未能得到充分释放，故本达产年度未能实现预期经济效益。公司正积极采取措施，从新品研发、渠道拓展、营销创新等多方面着手，力争尽早使该项目达到预期效益。

注 2：年产 270 万套高性能耳机系列产品建设项目的建设周期为 1.5 年（其中第二年投产并达到设计能力的 40%，第三年达设计能力的 80%，第四年达产 100%），截至 2013 年 12 月 31 日，该募投项目建设基本完成，并达到预定的产能规模。随着该项目的实施，公司耳机收入成倍增长，自 2011 年项目达到预定可使用状态以来，年均复合增长率超过 1.1 倍。虽然漫步者品牌的耳机在国内市场份额节节上升，国外市场拓展也初见成效，因公司加大维护、拓展费用，本公司未完全实现承诺的经济效益。随着 4G 时代移动音视频需求的爆发式增长，公司耳机业务必将持续为股东带来更好的效益。

四、募投项目节余金额及原因

1、承诺投资项目资金结余情况

截至2013年12月31日，公司年产860万套多媒体音箱建设项目、年产270万套高性能耳机系列产品建设项目、音频技术中心建设项目三个项目的建设基本完成，并已投入使用。项目资金使用和节余情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募投项目承诺投资金额	调整后的投资金额	截止 2013 年末募投项目实际投入金额	2014 年已支付尾款金额	至 2014 年 3 月 28 日实际投入金额占承诺投入金额的比例	募投项目节余金额
1	年产 860 万套多媒体音箱建设项目	31,130.00	31,130.00	28,268.86	76.65	91.06%	2,784.49
2	年产 270 万套高性能耳机系列产品建设项目	4,360.00	4,360.00	3,531.96	75.35	82.74%	752.69
3	音频技术中心建设项目	3,410.00	3,410.00	2,597.42	11.35	76.50%	801.23
合 计		38,900.00	38,900.00	34,398.24	163.35	-	4,338.41

2、承诺投资项目资金结余原因

公司根据各项目的实际情况，本着节约、合理及有效的原则使用募集资金。在募投项目建设过程中，在保证项目建设质量的前提下，公司严格控制募集资金的支出，充分考虑资源的综合利用，加强了对项目费用的控制、监督和管理，减少了基本预备费等工程成本，节约了项目开支。

五、募投项目资金节余及利息的使用计划

如上述四、1、年产860万套多媒体音箱建设项目等三个募投项目结余情况，截止2013年12月31日，三个募投项目投入资金34,398.24万元；2014年1月1日至2014年3月28日，本公司已支付各项目尾款163.35万元。截止2014年3月28日，本公司以上三个募投项目资金使用及节余资金如下：

项目	金额（元）
三个募投项目资金初始存入净额	389,000,000.00
1、截至 2013 年 12 月 31 日募集资金使用	
直接投入募投项目	343,982,427.25
加：利息收入	6,050,990.86
募集资金 2013 年 12 月 31 日余额	51,068,563.61
2、2014 年度募集资金使用	
直接投入募投项目	1,633,488.00
加：利息收入	1,206,825.30
募集资金 2014 年 3 月 28 日余额	50,641,900.91

根据2014年3月28日董事会决议，拟将上述募投项目资金截至2013年12月31日的结余金额45,017,572.75元，扣除2014年支付的1,633,488.00元，加上截止2014年3月28日利息收入7,257,816.16元，实际结余金额 50,641,900.91元全部转为永久性流动资金。

本次董事会后新产生的利息收入也将转为永久性流动资金。（注：由于部分闲置募集资金正用于购买低风险银行理财产品不能取出，因此2014年8月该理财产品到期后，再将节余募集资金全部转为永久性流动资金。）

六、募集资金使用及披露中存在的问题

2013年度，本公司已按深交所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》和本公司《募集资金管理制度》的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的使用及存放情况。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：漫步者此次发行募集资金存放于募集资金专用帐户，该账户未存放非募集资金，也未用作其它用途，符合相关法规的规定；漫步者此次发行募集资金使用情况符合募集资金投资计划，不存在募集资金管理违规行为，其相关信息披露及时、真实、准确的反应了募集资金使用情况，不存在损害股东利益的情况。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于深圳市漫步者科技股份有限公司相关事项的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：陈庆隆_____

张晓斌_____

招商证券股份有限公司

年 月 日