

**招商证券股份有限公司关于深圳市漫步者科技股份有限  
公司用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的  
自筹资金事项的核查意见**

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”）持续督导工作的保荐机构，根据《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》（2008年修订）等文件要求，对漫步者股份有限公司募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项进行了核查，具体情况如下：

一、公司首次公开发行股票募集资金情况

深圳市漫步者科技股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】40号文核准，向社会公开发行人民币普通股股票3,500万股，每股发行价格33.50元，募集资金总额为123,950万元，扣除发行费用7,494.72万元，本次募集资金净额为116,455.28万元，以上募集资金已经天健正信会计师事务所有限公司出具天健正信验（2010）GF字第020003号验资报告审验确认。

为了使公司的募投项目顺利进行，依据深圳市漫步者科技股份有限公司《招股说明书》中关于以东莞市漫步者科技有限公司为项目实施主体来实施年产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与音频技术中心建设项目的计划，公司全资子公司东莞市漫步者科技有限公司以自筹资金投入实施了部分项目。天健正信会计师事务所有限公司对公司前期以自筹资金投入募集资金项目的情况进行了专项审核，并出具了天健正信审（2010）专字第020287号《关于深圳市漫步者科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目情况的专项审核报告》，审验了公司投入三个募投项目的资金情况。截至2010年3月11日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目年产860万套多媒体音箱建设项目182,723,199.23元、年产270万套高性能耳机系列产品建设项目24,155,004.75元和音频技术中心建设项目12,659,489.24元，合计219,537,693.22元。上述预先投入募投项目的自筹资金具体情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	计划总投资额 (万元)	自筹资金实际投入额 (万元)	自筹资金实际投入额 占计划总投资的比例 (%)
年产860万套多媒体音箱 建设项目	31,130.00	18,272.32	58.70%
年产270万套高性能耳机 系列建设项目	4,360.00	2,415.50	55.40%
音频技术中心建设项目	3,410.00	1,265.95	37.12%
<b>合计</b>	<b>38,900.00</b>	<b>21,953.77</b>	<b>56.44%</b>

## 二、具体置换方案

公司为提高公司的资金利用率，降低财务成本，公司计划运用募集资金中的219,537,693.22元置换上述前期已投入募集资金投资项目的自筹资金。

## 三、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司本次将募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项，已由天健会计师事务所有限公司出具了专项鉴证报告，并经公司董事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的法律程序，符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的相关规定。募集资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，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。本保荐机构同意公司实施该事项。

(以下无正文)

[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用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的核查意见》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