

广东骅威玩具工艺股份有限公司

申请首次公开发行股票并上市的补充法律意见书(一)

广东骅威玩具工艺股份有限公司:

根据中国证监会发行监管部 2010 年 3 月 15 日《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》(100157 号)的要求,本所律师依照《证券法》、《公司法》等有关法律、法规和中国证监会《发行上市管理办法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》等相关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,对反馈意见涉及的事项进行补充核查,并出具本补充法律意见书。

一、反馈意见第一部分第 1 点“请补充说明玩具总厂集体企业改制的基本情况包括但不限于原因、过程、结果、相关主管部门的批准文件等,改制后的股东情况、转让股权的原因、股权转让方的背景、受让方的资金来源、股权转让款的支付情况等;请补充说明玩具总厂及其主要股东、高级管理人员与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间有无关联关系;请保荐人和律师就公司与玩具总厂之间是否存在关联关系进行专项核查(包括但不限于历史出资及转让、资产转让、业务往来、竞业禁止规定、生产技术取得等内容)。”

(一)玩具总厂集体企业改制的基本情况(包括但不限于原因、过程、结果、相关主管部门的批准文件等)

玩具总厂成立于 1981 年 6 月 3 日,为原澄城镇人民政府投资兴办的集体企业,主管部门为澄城镇人民政府工交办公室。1996 年,因为行政区划调整,澄城撤镇设置街道,玩具总厂的主管部门变更为澄海凤翔街道企业管理办公室(下称“凤翔街道办”)。

2000 年,根据澄海市人民政府下发的《关于加快我市乡镇集体企业产权制

度改革的指导意见的通知》（澄府办[1996]63号文）和凤翔街道办有关加快企业改革的指导精神，玩具总厂开始进行集体企业改制，改制过程如下：

1、凤翔街道办拟定了玩具总厂企业改制实施方案，具体内容为：凤翔街道办委托澄海市审计事务所对玩具总厂的资产进行审计，根据审计结果将玩具总厂的产权转让给郭卓才，产权转让款用于职工补偿、偿还债务。该方案已经玩具总厂职工大会审议通过。

2、2000年3月22日，澄海市审计师事务所出具审计报告，截至1999年12月31日，归属玩具总厂的净资产合计为348,415元。

3、2000年4月25日，凤翔街道办与郭卓才订立《澄海市玩具总厂产权转让协议书》，将玩具总厂产权以122.0317万元转让予郭卓才。同日，郭卓才付清产权转让款。

上述产权转让协议签订后，双方均依约履行。郭卓才支付了产权转让款，并已实际参与了澄海市玩具总厂的经营管理，行使了所有者的权利。至此，玩具总厂集体企业改制工作已完成。汕头市澄海区工商行政管理局向玩具总厂核发《企业法人营业执照》（注册号4405831000608），此后，郭卓才与丘良梅分别出资40万元与10万元共同投入玩具总厂，并将其更名为“汕头市澄海玩具总厂有限公司”，注册资本500,000元，郭卓才任法定代表人。

2009年6月29日，凤翔街道办出具确认函，认定玩具总厂的改制没有损害集体及第三方的利益，不会引发权属纠纷，产权明晰，真实、合法。

2010年1月22日，广东省人民政府办公厅复函（粤办函[2010]33号），确认玩具总厂的“集体企业改制合法合规，产权清晰”。

（二）玩具总厂改制后的股东情况、股权转让方的背景、转让股权的原因、股权转让款的支付情况、受让方的资金来源等

1、玩具总厂改制后的股东情况

2007年1月15日，玩具总厂股东会审议通过郭卓才将其持有玩具总厂80%的股权以出资额40万元转让予郭少伟的决议。同日，郭卓才与郭少伟订立《股东转让出资协议》。同月24日，玩具总厂完成股权转让的工商变更登记手续，玩

具总厂的股东变更为郭少伟、丘良梅，持股比例分别为 80%、20%。

2、股权转让双方的背景

经核查及发行人董事长郭卓才确认，郭卓才是发行人控股股东郭祥彬的父亲，郭少伟是郭卓才之侄。

3、转让股权的原因

根据郭少伟、郭卓才及发行人控股股东郭祥彬说明，玩具总厂的生产经营场所文祠东路交通不便，不便于大型货柜出入，发行人自 2001 年在澄华工业区玉亭路取得独立生产场地后，郭卓才父子开始专注于发行人的经营，玩具总厂自 2002 年起一直处于停产状态，郭卓才有出售玩具总厂的意愿。而郭少伟拟从事集成电路产品的研发、生产，需要相应的经营场所。经各方协商，郭卓才将其持有玩具总厂 80%的股权转予郭少伟，此后，玩具总厂更名为“汕头市澄海区骅隆电子科技有限公司”，专门从事集成电路产品的生产经营，经营范围变更为集成电路、产品设计技术、系统软件和管理软件的开发设计、应用、技术咨询；计算机及网络设备、电子元器件、工业自动化设备，家用电器的设计、制造、销售；游戏动漫软件、精密五金组件的设计开发、电子信息技术的投资、开发、研究。股东为郭少伟和丘良梅，持股比例分别为 80%和 20%。

4、股权转让款的支付情况及受让方的资金来源

2007 年 1 月 19 日，郭少伟向郭卓才支付全部股权转让款 40 万元。经郭少伟确认，该资金系来源于个人积蓄及家庭资助。

(三)玩具总厂及其主要股东、高级管理人员与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间有无关联关系

玩具总厂的股东郭少伟是发行人董事长郭卓才之侄。玩具总厂的股东、执行董事兼总经理丘良梅是发行人董事长配偶的胞弟及发行人董事兼副总经理邱良生的兄长。

经发行人确认，除上述关系外，玩具总厂及其主要股东、高级管理人员与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

(四) 发行人与玩具总厂关联关系的专项核查(包括但不限于历史出资及转让、资产转让、业务往来、竞业禁止规定、生产技术取得等内容)

1、玩具总厂改制前由发行人董事长郭卓才承包经营

玩具总厂改制前，发行人的董事长郭卓才一直是玩具总厂的法定代表人，负责玩具总厂的日常经营。1993年1月，经澄城镇人民政府批准，玩具总厂的主管部门澄城镇人民政府工交办公室将玩具总厂交由郭卓才承包，承包七年。

2、玩具总厂对发行人历史出资及转让

发行人成立于1997年8月，成立时的控股股东为玩具总厂，出资额2,490.04万元，持股比例82.46%，玩具总厂未按期缴纳出资。为此，玩具总厂于2001年以货币方式补缴了前述出资。2004年8月，玩具总厂将所持发行人全部股权以原值转让予郭祥彬和蔡少莲，其中1,990.04万元转让予郭祥彬、另500.00万元转让予蔡少莲。至此，玩具总厂不再是发行人的股东。

3、发行人与玩具总厂的业务往来

经核查及发行人说明，发行人成立之初并不具备生产条件，主要从事玩具总厂生产玩具的进出口贸易。2001年，发行人股东补足出资且发行人取得独立的生产经营场所后，发行人开始自主经营，不再代销玩具总厂生产的玩具，也不再与玩具总厂发生业务往来。

经发行人确认，除本部分第(三)项所述关系及上述关系外，发行人与玩具总厂不存在其他关联关系。

二、反馈意见第一部分第4点“请补充说明公司与华艺公司之间关联交易的具体内容；华艺公司的历史沿革、经营业绩、主营业务收入构成等基本情况；请保荐人和律师就关联交易价格是否公允、08年关联交易金额大幅上升的原因、对公司收入和利润的影响、是否履行了完备的法律程序、有何避免关联交易的措施发表核查意见。

请保荐人和律师对发行人关联交易情况进行详细核查，对除所列示关联交易之外是否存在其它关联交易发表核查意见。

请保荐人和律师结合控股股东及其亲属控制的其他企业的主营业务情况补充说明公司是否存在关联交易、同业竞争的潜在风险、有何规避措施。”

(一)发行人与华艺公司之间关联交易情况

1、关联交易流程

根据正中珠江《审计报告》，2007 年度、2008 年度发行人对华艺公司销售收入分别为 29,441,199.63 元、53,087,848.64 元，占同类业务比例分别为 9.12%、13.92%。本所律师查阅了 2007 年、2008 年发行人与华艺公司发生的关联交易相应的购销合同、报关单、购销发票、装船单、装货单、提单、银行进账单，对发行人前述关联交易进行了全面核查。现将发行人 2008 年与华艺公司发生的金额为 7,673,854.05 美元(折合人民币 53,087,848.64 元)的关联交易过程、货物运抵国、最终客户、结算金额等情况列示如下表：

合同号	结算金额 (美元)	发运港	货物运抵 国	运抵国 所在地 区	收货人(最终客户)	付款人
HY040	34,902.00	深圳	阿根廷	拉美	EI ARRAYANS. A	EI ARRAYANS. A
HY040	161,727.00	大鹏				
HY040A	63,105.00	汕头				
HY041	64,836.00	大鹏	巴拉圭	拉美	TOKE IMP EXP CO. LTD	TOKE IMP EXP CO. LTD
HY045	26340.00	深圳				
HY040A	133,120.00	汕头	巴拿马	拉美	DAILY LATIONAMERICA S. A LTD	DAILY LATIONAMERICA S. A LTD
HY041A	221,545.00	汕头				
HY042	79,409.00	大鹏				
HY042A	242,219.00	汕头				
HY06A	101,467.00	汕头				
HY040	47,850.00	深圳	巴西	拉美	NT INDUSTRIA E COM EXPORT E IMPOR LTDA	NT INDUSTRIA E COM EXPORT E IMPOR LTDA
HY040	50,800.00	大鹏				
HY041	11,500.00	梅林				
HY041	45,600.00	大鹏				
HY042	37,920.00	大鹏				
HY043	74832.00	深圳				
HY044	151680.00	深圳				
HY045A	51000.00	汕头				
HY41	225,293.00	大鹏				
HY45	145562.00	深圳				
HY040A	50,736.00	汕头	厄瓜多尔	拉美	TIA ECUADOR CHIMBORAZO	TIA ECUADOR CHIMBORAZO
HY040A	35,964.00	汕头				

HY043A	108,051.00	汕头				
HY044A	26,952.00	汕头				
HY040	19,520.00	深圳	哥斯达黎加	拉美	CNB COMERCIALIZADORA NACIONAL DE BICICLETAS. S. A.	CNB COMERCIALIZADORA NACIONAL DE BICICLETAS. S. A.
HY042	103,740.00	大鹏				
HY045	18396.50	深圳				
HW080121	7,837.20	汕头	秘鲁	拉美	TRADING FASHION CO., LTD	TRADING FASHION CO., LTD
HY040A	37,900.00	汕头				
HY042A	10,500.00	汕头				
HY043	30,960.00	深圳				
HY043A	216,200.00	汕头				
HY044	9,660.00	深圳	墨西哥	拉美	AZTECA IMPO-EXPO S. A. DE. C. V	AZTECA IMPO-EXPO S. A. DE. C. V
HY044A	6,090.00	汕头	委内瑞拉	拉美	VICION L&S. C. A	VICION L&S. C. A
HY04A	24,480.00	汕头	乌拉圭	拉美	TATA S. A.	TATA S. A.
HY041A	88,692.00	汕头				
HY041A	121,191.00	汕头				
HY044A	18,960.00	汕头				
HY05A	27,264.00	汕头				
HY042A	54,662.00	汕头	智利	拉美	SOC IMPORTADORA LATINA LTDA	SOC IMPORTADORA LATINA LTDA
HY045A	37,338.00	汕头				
小计: 3,025,800.70						
HY08A	115,224.80	汕头	阿联酋	亚洲	ABU KHALID EXHIBITION	ABU KHALID EXHIBITION
HW080121	10,080.00	汕头	菲律宾	亚洲	MULTILINE IMPORT & EXPORT CO. INC	MULTILINE IMPORT & EXPORT CO. INC
HW080121	189,286.65	汕头			GOLDEN POWER ENTERPRISES	GOLDEN POWER ENTERPRISES
HW080121	40,320.00	汕头			MULTILINE IMPORT & EXPORT CO. INC	MULTILINE IMPORT & EXPORT CO. INC
HW080121	49,266.00	汕头	马来西亚	亚洲	FUJICOM ENTERPRISE	FUJICOM ENTERPRISE
HY04A	203,750.70	汕头				
HY042A	15,400.00	汕头				
HY06A	107,237.20	汕头				
HY16A	314,355.40	汕头				
HY22A	295,205.20	汕头				
HW080121	48,207.60	汕头	韩国	亚洲	SANADI CORPORATION CO. LTD	SANADI CORPORATION CO. LTD
HY06A	21,452.00	汕头				
HY08A	38,354.40	汕头				
HY09A	57,660.00	澄海				
HY10A	56,661.80	澄海				
HY11A	44,856.00	澄海				
HY13A	46,790.40	澄海				
HY15A	72,898.00	澄海				

HY22A	76,063.00	澄海				
HW080121	62,748.00	汕头	泰国	亚洲	SARIN SIAM CO., LTD.	SARIN SIAM CO., LTD.
HY040	184,515.00	深圳				
HY04A	44,764.80	汕头				
HY07A	76,819.20	汕头				
HY09A	14,160.00	汕头				
HY11A	43,584.00	澄海				
HY12A	28,566.00	汕头				
HY14A	28,230.00	澄海				
HY21A	149,962.00	汕头				
HY07A	51,337.60	汕头			新加坡	亚洲
HY11A	39,268.80	澄海	PTE LTD	PTE LTD		
HW080121	116,928.00	汕头	印度尼西亚	亚洲	ASTRO TOYS	ASTRO TOYS
HY05A	35,880.00	汕头				
HY06A	16,358.40	澄海				
HY08A	29,302.40	汕头				
HY11A	17,640.00	汕头				
HY14A	45,926.40	澄海				
HY15A	56,085.60	澄海				
小计: 2,845,145.35						
HY040	24,144.00	深圳	比利时	欧盟	BVBA BEEUSA ERT	BVBA BEEUSA ERT
HY040A	109,968.00	汕头				
HY040A	33,309.00	汕头				
HY041A	33,960.00	汕头	克罗地亚	欧盟	EUROM D. O. O	EUROM D. O. O
HY045	16,925.00	深圳				
HY042	16,400.00	大鹏	拉脱维亚	欧盟	LIBRA-1 LTD	LIBRA-1 LTD
HY044	34200.00	深圳				
HY040	38,792.00	深圳	葡萄牙	欧盟	ANITEX-LARBRINCA IMP EXP SA	ANITEX-LARBRINCA IMP EXP SA
HY043	15408.00	深圳	西班牙	欧盟	ANTONIO CANOVAS SL	ANTONIO CANOVAS SL
HY004	16012.80	深圳	英国	欧盟	AFROTOYS LTD	AFROTOYS LTD
HY20A	20,160.00	深圳				
HY040A	31,528.00	汕头	意大利	欧盟	APEL PLASTIK DIANTONIO PELLICCIO	APEL PLASTIK DIANTONIO PELLICCIO
HY042	10,620.00	大鹏				
HY044	4,000.00	深圳				
HY044A	7,200.00	汕头				
小计: 412,626.80						
HY043	87,620.00	深圳	美国	美国	MAC SWED, UNC. LTD	MAC SWED, UNC. LTD
HY044	183,880.00	深圳				
HY080103	9,790.20	深圳				
小计: 281,290.20						
HY041	45,486.00	大鹏	贝宁	其它	O. A LISSONE SRL	O. A LISSONE SRL
HY040	9,639.00	大鹏	澳大利亚	其它	JESTER IMPORTS	JESTER IMPORTS

HY043	11,563.00	深圳				
HY21A	16,225.00	汕头	新西兰	其它	HARVEY WHOLESALE LTD	HARVEY WHOLESALE LTD
HY05A	8,592.00	汕头	俄罗斯	其它	ALISA TOYS	ALISA TOYS
HY041	124,016.00	大鹏	加纳	其它	O. A LISSONE SRL	O. A LISSONE SRL
HY041	120,446.00	大鹏	喀麦隆	其它	O. A LISSONE SRL	O. A LISSONE SRL
HY041	237,376.00	大鹏	科特迪瓦	其它	O. A LISSONE SRL	O. A LISSONE SRL
HY041	42,140.00	大鹏	马里	其它	O. A LISSONE SRL	O. A LISSONE SRL
HY040	18,624.00	深圳	南非	其它	GROUPE AL GAMIL LTD	GROUPE AL GAMIL LTD
HY044	7,476.00	深圳				
HY041	161,768.00	大鹏	塞纳加尔	其它	GLOBAL TRADING COMPANY	GLOBAL TRADING COMPANY
HY040	114,720.00	深圳	沙特阿拉伯	其它	LIYOONA TRADING EST. CO, LD	LIYOONA TRADING EST. CO, LD
HY040A	28,320.00	汕头				
HY043	80,700.00	深圳				
HY044	69,900.00	深圳				
HY21A	12,000.00	汕头	以色列	其它	ESPANIOLI ZUHAIR	ESPANIOLI ZUHAIR
小计: 1,108,991.00						
结算金额总计: 7,673,854.05 元						

2、华艺公司的历史沿革、销售收入

根据中国委托公证人及香港律师林健雄于2010年1月22日出具的《证明书》(该《证明书》由“中国法律服务[香港]有限公司”盖“中华人民共和国司法部委托香港律师办理内地使用的公证文书转递专用章”),华艺公司的历史沿革如下:

华艺公司成立于1987年4月9日,登记证号码为10899039-000,业务地址为香港九龙观塘习华街36号观塘大厦4楼19室,东主蔡树桐,业务性质为手提包工艺,法律地位为个人企业。1992年4月29日,华艺公司的业务地址变更为香港九龙观塘成业街19-21号成业大厦11楼32室。同年12月15日,华艺公司的业务地址变更为香港九龙观塘成业街30号华富工贸中心10楼8室。

华艺公司2007年度、2008年度、2009年度销售收入分别为港币6,018.30万元、港币9,135.61万元、港币3,568.23万元。

综上所述并经发行人、华艺公司确认,华艺公司是发行人控股股东郭祥彬妹夫之父蔡树桐投资的企业,该公司比发行人早成立10年,一直以来主要从事手提包进出口贸易,双方在利益上并无一致性。

2008年以前,发行人对境外销售采取分类管理的方式,对于零散的小客户,

发行人基于合理节约出口成本、提高出口效率考虑，利用香港海外贸易便利等优势，适当借助华艺公司，在销售的具体操作方式为与华艺公司订立购销合同及向其开具购销发票，并根据最终客户的指示生产、备货，并直接将货物运至客户指定地，再由客户向发行人付款。对于优质、稳定的大客户，发行人采取的销售方式是直接与该等客户订立购销合同、开具购销发票，并出口至最终客户指定地。

2009年1月起，为了减少和避免关联交易，发行人不再通过华艺公司销售产品，而是采取直接与国外经销商订立合同的方式进行销售。由于原有客户资源一直由发行人掌握，销售方式的上述调整并未对发行人的业务造成不利影响。另外，为了进一步维护和拓展客户资源，发行人也采取了一系列措施：一方面利用内地与港澳地区经贸关系的进一步加深的有利条件，积极赴港参加展销会与国外经销商签订销售合同。另一方面，发行人凭借多年积累起来的商业信用和产品声誉、品牌价值，又成功吸引了一部分客户。发行人2009年的出口业务稳步增长，新增客户的交易额亦呈逐渐上升趋势。

(二) 关联交易价格的公允性

经核查相关资料，本所律师认为，虽然发行人在上述交易中是与华艺公司订立购销合同、收取购销发票，但是下单、交货、付款等履约行为均直接在发行人和最终客户之间完成。为核查关联交易定价的问题，本所律师抽查了2008年度发行人与华艺公司关联交易价格以及发行人与独立第三方联贸进出口有限公司、台湾奇通有限公司的销售价格，现将抽查结果列举如下：

货物名称	货号	单位	销给香港华艺的单价	销给香港联贸的单价	销给台湾奇通的单价
电动玩具：车	GA35511	套	1.50	1.50	——
电动玩具：车	GA68470	套	2.00	2.00	——
电动玩具：车	GA35865	套	3.00	3.00	——
电动玩具：车	GA68415	套	3.50	3.50	——
电动玩具：车	GA38414	套	4.00	4.00	——
电动玩具：车	GA38521	套	5.00	5.00	——
电动玩具：车	GA38512	套	6.00	6.00	——
电动玩具：飞机	GH35177	套	3.00	3.00	——
电动玩具：飞机	GH35818	套	5.00	5.00	——
电动玩具：飞机	GH64714	套	6.00	6.00	——

电动玩具：工具	GP38174	套	1.50	1.50	——
电动玩具：机器人	GP35816	套	3.00	3.00	——
电动玩具：机器人	GP35871	套	5.00	5.00	——
电动玩具：爬娃	GP33344	套	3.50	3.50	——
电动玩具：烫斗	GP03671	套	3.50	3.50	——
塑料玩具：餐具	GJ3381	套	1.50	1.50	——
塑料玩具：餐具	GJ3891	套	2.00	2.00	——
塑料玩具：车	GK0648	套	0.50	0.50	——
塑料玩具：车	GK6079	套	0.70	0.70	——
塑料玩具：车	GK0782	套	0.80	0.80	——
塑料玩具：车	GK1345	套	1.10	1.00	——
塑料玩具：车	GK4477	套	1.50	1.50	——
塑料玩具：车	GK3288	套	2.00	2.00	——
塑料玩具：车	GK3301	套	2.50	2.50	——
塑料玩具：车	GK3109	套	3.00	3.00	——
塑料玩具：车	GK2105	套	3.50	3.50	——
塑料玩具：车	GK3120	套	4.00	4.00	——
塑料玩具：厨具	GU3300	套	1.00	1.00	——
塑料玩具：工具	GU6460	套	2.00	2.00	——
塑料玩具：怪兽	GU33571	套	0.80	0.80	——
塑料玩具：怪兽	GU35744	套	1.00	1.00	——
塑料玩具：怪兽	GU66012	套	2.50	2.50	——
塑料玩具：恐龙蛋	GU30456	套	0.50	0.50	——
塑料玩具：恐龙蛋	GU31889	套	0.70	0.70	——
塑料玩具：恐龙蛋	GU39141	套	1.00	1.00	——
塑料玩具：恐龙蛋	GU69941	套	2.00	2.00	——
塑料玩具：枪	GU31274	套	1.50	1.50	——
塑料玩偶：公仔	GT4786	个	1.00	1.00	——
塑料玩偶：公仔	GT3304	个	1.50	1.50	——
塑料玩偶：公仔	GT6478	个	3.00	3.00	——
塑料玩偶：公仔	GT8790	个	3.50	3.50	——
玩具：车	GY3851	套	1.50	1.50	——
玩具：车	GY3350	套	2.00	2.00	——
玩具：怪兽	GY3310	套	1.50	1.50	——
电动玩具：车	GA38711	套	1.00	——	1.00
电动玩具：车	GA68415	套	3.50	——	3.50
电动玩具：飞机	GH34810	个	6.00	——	6.00
电动玩具：飞机	GH35812	套	10.00	——	10.00
电动玩具：工具	GP38541	套	2.60	——	2.60
电动玩具：机器人	GP38715	套	2.00	——	2.00
电动玩具：机器人	GP32516	套	4.00	——	4.00
电动玩具：机器人	GP33333	套	6.00	——	6.00

电动玩具：收银机	GP38515	套	3.50	——	3.50
电动玩具：收银机	GP38472	套	6.00	——	6.00
塑料玩具：棒	GJ3578	套	0.50	——	0.50
塑料玩具：餐具	GJ3901	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：餐具	GJ0001	套	3.50	——	3.50
塑料玩具：餐具	GJ6778	套	4.00	——	4.00
塑料玩具：车	GK3982	个	3.00	——	3.00
塑料玩具：车	GK1231	套	1.00	——	1.00
塑料玩具：车	GK3188	套	1.80	——	1.80
塑料玩具：厨具	GU3044	套	2.00	——	2.00
塑料玩具：船	GU7860	套	3.50	——	3.50
塑料玩具：电器系列	GU3051	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：钓鱼	GU7981	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：飞机	GU7899	套	0.50	——	0.50
塑料玩具：飞机	GU3077	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：工具	GU9810	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：工具	GU34541	套	6.00	——	6.00
塑料玩具：怪兽	GU68740	套	1.50	——	1.50
塑料玩具：怪兽	GU66678	套	2.00	——	2.00
塑料玩具：怪兽	GU36964	套	3.50	——	3.50
塑料玩具：火车头	GU36944	套	0.50	——	0.50
塑料玩具：积木	GU66100	套	1.50	——	1.50
塑料玩具：积木	GU36991	套	4.00	——	4.00
塑料玩具：建筑系列	GU6361	套	4.00	——	4.00
塑料玩具：恐龙蛋	GU78901	套	0.30	——	0.30
塑料玩具：枪	GU39971	套	0.50	——	0.50
塑料玩具：枪	GU1240	套	1.00	——	1.00
塑料玩具：枪	GU3667	套	2.00	——	2.00
塑料玩具：枪	GU6780	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：枪	GU69878	套	3.50	——	3.50
塑料玩具：枪	GU3381	套	4.00	——	4.00
塑料玩具：沙滩玩具	GT6997	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：绳	GT3369	套	0.50	——	0.50
塑料玩具：绳	GT6947	套	2.00	——	2.00
塑料玩具：士兵	GT6890	套	0.60	——	0.60
塑料玩具：梳化妆品	GT6691	套	1.00	——	1.00
塑料玩具：跳跳球	GT12200	套	1.00	——	1.00
塑料玩具：学习机	GT3344	套	2.50	——	2.50
塑料玩具：学习机	GT3280	套	5.00	——	5.00
塑料玩具：摇奖机	GT4466	套	5.00	——	5.00
塑料玩具：医具	GT6360	套	3.50	——	3.50
塑料玩具：婴儿玩具	GT9933	套	0.90	——	0.90

塑料玩具：桌球台	GT3540	套	3.00	——	3.00
塑料玩具：足球台	GT4578	套	2.00	——	2.00
塑料制品：卷纸架	GT3204	千克	1.80	——	1.80
套装玩具：别墅组合	GT35911	套	0.50	——	0.50
套装玩具：餐具	GT36541	套	0.50	——	0.50
套装玩具：餐具	GT35991	套	2.00	——	2.00
套装玩具：车	GT63060	套	0.50	——	0.50
套装玩具：车	GT62112	套	3.00	——	3.00
套装玩具：车	GT61164	套	3.50	——	3.50
套装玩具：厨具	GY31265	套	1.50	——	1.50
套装玩具：儿童工具套	GY3245	套	0.70	——	0.70
套装玩具：工具	GY35610	套	2.00	——	2.00
套装玩具：机器人组合	GY3356	套	10.00	——	10.00
套装玩具：家具组合	GY30457	套	3.00	——	3.00
套装玩具：警察套装	GY4032	套	1.50	——	1.50
套装玩具：咖啡具组合	GY6011	套	1.50	——	1.50
套装玩具：客厅组合	GY3289	套	1.00	——	1.00
套装玩具：恐龙蛋组合	GY3102	套	3.00	——	3.00
套装玩具：枪	GY4066	套	3.50	——	3.50
套装玩具：沙滩玩具	GY35941	套	1.00	——	1.00
套装玩具：饰品	GY25410	套	1.00	——	1.00
套装玩具：饰品	GY68411	套	1.50	——	1.50
套装玩具：玩具球	GY2472	套	1.00	——	1.00

经过对比，发行人销售给华艺公司的价格与发行人销售给其他客户的价格是相同的。

2010年1月10日，全体独立董事经核查对发行人与华艺公司最近三年发生的关联交易价格发表了独立意见为：发行人自2007年度至2009年度与关联方发生的关联销售价格公允，符合公平、公开、公正的原则，有利于发行人生产经营，不存在损害发行人及其股东利益的情形。

由此可见，发行人与华艺公司之间关联交易的价格是以市场价格作为定价依据，关联交易价格是公允的。

(三)2008年关联交易金额大幅上升的原因及对发行人收入和利润的影响

根据正中珠江《审计报告》，2007年度、2008年度发行人对华艺公司销售收入分别为29,441,199.63元、53,087,848.64元，2008年度比2007年度增长了80.32%。

根据发行人说明，2008 年发行人零散小客户增加，对于该等客户，发行人主要是通过华艺公司进行销售，因此导致 2008 年度发行人与华艺公司的关联交易金额大幅上升。但是，总体来说，该等关联交易收入占发行人销售总收入的比例不大，其上升对发行人收入和利润的影响较小。

(四) 关联交易法律程序的完备性

2010 年 1 月 10 日，全体独立董事经核查对发行人与华艺公司最近三年发生的关联交易程序发表了如下独立意见：

“骅威玩具自 2007 年度至 2009 年度与关联方发生的关联销售的审议和表决程序符合《公司法》、《证券法》等法律、法规以及骅威玩具《章程》的有关规定”。

2010 年 1 月 26 日，发行人 2010 年第一次临时股东大会审议通过了关于最近三年关联交易价格公允的决议。全体股东对发行人与华艺公司最近三年发生的经常性关联交易的公允性进行了认可。

正中珠江出具《关于广东骅威玩具工艺股份有限公司改制运行中财务独立情况等情况的说明》（广会所专字[2010]第 08000340028 号），认为：“公司与关联方发生的交易为公司正常生产经营活动所需，公司与关联方发生的交易均签署了合同或协议，履行了必要的法律程序。”

本所律师认为，发行人与华艺公司最近三年的关联交易法律程序完备，没有违反《公司法》、《章程》及《关联交易管理办法》的规定。

(五) 避免关联交易的措施

1、发行人已建立关联交易管理的相关制度

发行人在《章程》第七十七条、第一百零八条、第一百一十七条以及《董事会议事规则》第十一条、第十三条、第二十条明确规定了关联交易公允的决策程序，发行人在《股东大会议事规则》第三十七条第一款规定了关联交易关联股东的回避制度。发行人在《独立董事工作细则》第二十条、第二十六条明确规定了独立董事对关联交易审查的特别职权。发行人同时还制定了《关联交易管理办法》对关联交易的回避人员、实施权限、审议程序等予以进一步规范。

2、发行人全体董事及高级管理人员就关联交易事项作出承诺

“本人及本人的关联方将尽可能避免与骅威玩具发生关联交易，如该关联交易确属必要，则本人将遵守以下规定：

一、本人涉及与骅威玩具相关的关联交易事项时，将严格执行骅威玩具相关回避制度和信息披露制度。

二、本人及本人的关联方不通过非公允关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等任何方式损害骅威玩具及其股东的合法权益。”

(六) “请保荐人和律师对发行人关联交易情况进行详细核查，对除所列示关联交易之外是否存在其它关联交易发表核查意见。”

经核查并经发行人全体董事确认，除《律师工作报告》所列示关联交易之外，发行人不存在其它未披露的关联交易。

(七) “请保荐人和律师结合控股股东及其亲属控制的其他企业的主营业务情况补充说明公司是否存在关联交易、同业竞争的潜在风险、有何规避措施。”

经相关主体确认，发行人控股股东郭祥彬除投资发行人外，并未投资其他企业，郭祥彬亲属控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	与发行人的关系	主营业务
1	汕头市华迪隆工艺制品有限公司	是发行人控股股东郭祥彬妹夫之父蔡树桐控制的企业	手袋、礼品的生产和经营
2	华艺公司	是发行人控股股东郭祥彬妹夫之父蔡树桐控制的企业	手提包进出口贸易
3	汕头市骅裕房地产开发有限公司	是发行人控股股东郭祥彬母亲的兄弟丘良梅控制的企业	房地产开发经营
4	汕头市澄海区骅隆电子科技有限公司	是发行人控股股东郭祥彬堂兄郭少伟控制的企业	集成电路产品的研发、生产
5	汕头市玩具实业有限公司	是发行人控股股东郭祥彬堂兄郭少伟间接控制的企业	已注销

经发行人及上述 5 家企业确认，上述 5 家企业目前的主营业务与发行人不存在同业竞争，在产业链上与发行人也不存在上下游关系。

为避免将来可能出现的同业竞争，发行人控股股东郭祥彬及其胞弟郭群、上述 5 家企业分别与发行人订立了《不竞争协议》，承诺不从事任何可能与发行人构成同业竞争的活动。同时，郭祥彬保证督促其亲属将来可能投资的企业同受前

述约束。

为避免将来可能出现的不必要不公允的关联交易，发行人已建立关联交易管理的相关制度，全体董事及高级管理人员就关联交易事项作出相应承诺。（详见本部分第[五]项第1点）

综上所述，本所律师认为，相关主体在同业竞争及关联交易方面已作出上述承诺，且发行人已建立关联交易管理的相关制度，发行人与控股股东及其亲属控制的其他企业不存在同业竞争、不必要不公允的关联交易的潜在风险。

三、反馈意见第一部分第6点(3)“请保荐人和律师结合国内实现此种模式的动漫或玩具企业经营的具体情况，补充说明公司募投项目实施的合理性、是否存在经营模式的重大变化。”

目前，国内采用玩具与动漫结合盈利模式的企业主要有广东奥飞动漫文化股份有限公司、汕头市小白龙玩具实业有限公司等。其中，广东奥飞动漫文化股份有限公司（以下简称“奥飞动漫”）是国内较早成功实施该模式的玩具生产企业。奥飞动漫的主要产品分为动漫玩具、非动漫玩具和动漫影视片。2008年度，动漫玩具的收入占营业收入的比例为60.95%，非动漫玩具的收入占营业收入的比例为35.77%，合计占比达到96.72%；2009年1-6月份，相应的比例依次为81.93%、16.74%和98.67%。销售衍生玩具产品的收益是奥飞动漫收入的主要来源。

2008年，发行人也开始尝试采取上述模式，投资制作动漫影视片来宣传推广衍生玩具产品，从而延长衍生玩具产品的销售周期，促进衍生玩具产品的销售。发行人不以动漫影视片作为获利途径，其收益来源仍然是衍生玩具产品的销售，制作动漫影视片实质上是玩具产品的一种推广方式。

(一) 发行人动漫制作募集资金投资项目实施的合理性

1、玩具与动漫结合的盈利模式在我国已得到成功运用

在国际玩具行业，动漫与玩具结合已经是一种非常成熟和成功的盈利模式，这一模式的成功运用培育出迪士尼、美泰、孩之宝和日本万代等著名的国际玩具业巨头。国内玩具行业中，已经有部分企业成功实施了这一模式，如奥飞动漫以

该模式作为主要的盈利模式并取得了成功。

2、玩具与动漫结合的盈利模式有利于发行人提高盈利能力和品牌价值

玩具与动漫结合的盈利模式，可以提升玩具产品的品牌附加值，增强玩具产品的文化内涵，使玩具产品具有较高的毛利率，从而增强发行人的盈利能力。同时，动漫影视片的播出和衍生玩具产品的推广有利于树立发行人的品牌形象，提高发行人的品牌价值。

发行人凭借多年积累的产品设计能力和质量管理能力，逐步成长为研发能力突出、产品质量良好、品牌知名度较高的玩具生产企业，具备介入玩具与动漫结合盈利模式的基础和能力。2009年，发行人成功推出了动漫影视片《蛋神奇踪》及其衍生玩具产品，积累了实施这一模式的经验。此外，本次募集资金用于投资制作动漫影视片的数额较小，发行人董事会已经对本次募集资金投资项目的可行性进行了认真分析，并确信投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，发行人动漫制作募集资金投资项目实施是合理的。

(二)动漫制作募集资金投资项目实施不会导致发行人经营模式发生重大变化

发行人采取玩具与动漫结合的盈利模式，其收入的主要来源仍然是玩具产品的销售，制作动漫影视片实质上是玩具产品的一种推广方式。发行人不以动漫影视片作为获利途径，也没有直接从事动漫影视片的拍摄，而是将影片的拍摄、制作委托给专业影片制作公司完成。发行人投资制作动漫影视片没有影响发行人的采购、生产和销售的基本模式，发行人的主营业务、盈利来源和核心竞争力也没有发生变化，发行人仍然是致力于玩具的研发、生产和销售的生产型企业，并一如既往地专注于研发创新能力的提高、自主品牌价值的提升和产品质量的控制。

据此，本所律师认为，动漫制作募集资金投资项目的实施不会导致发行人经营模式发生重大变化。

四、反馈意见第三部分第1点“请补充说明公司出资及历次现金增资的资金

来源，请保荐人和发行人律师对资金来源的合法合规性进行核查并发表意见。”

(一)1997年8月发行人成立

1、股东出资情况

发行人于1997年8月成立时工商登记的注册资本为3,019万元，玩具总厂、工艺二厂、工艺制衣厂、工艺一厂、花艺厂合计以实物出资2,599万元及以土地使用权出资420万元。但是，前述股东均未按期办理出资资产的财产权转移手续。

2001年，郭群将应付股权转让款529.72万元代工艺制衣厂、工艺一厂、工艺二厂、花艺厂缴足应缴出资529.72万元。同时，玩具总厂以货币缴足出资2,490.04万元。至此，发行人的出资已足额缴纳。

2、股东资金来源

玩具总厂上述出资来源于郭卓才的借款。郭卓才、郭群的资金来源于其家族早期从事的毛线、毛衣、塑胶贸易所得。

(二)2007年7月发行人增资

1、股东出资情况

2007年7月，汕头华青以货币2,200万元认购发行人1,006.33万股，其余1,193.67万元计入资本公积。至此，发行人的注册资本增至4,025.33万元。

2、股东资金来源

根据汕头华青及其股东刘壮青、刘绍香的说明，汕头华青的投资款来源于自有资金。

根据发行人说明并经本所核查，发行人未为上述股东出资提供任何形式的财务资助。

本所律师认为，发行人出资及增资所需资金来源不违反法律法规和规范性文件的规定。

本补充法律意见书所使用的简称除非另有说明外，均与《律师工作报告》中使用的简称具有相同的含义。

(本页无正文，是《广东骅威玩具工艺股份有限公司
申请首次公开发行股票并上市的补充法律意见书(一)》的签署页)



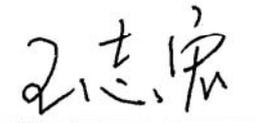
國浩律師集團(廣州)事務所

負責人: 

程 秉

签字律师: 
程 秉

签字律师: 
黄 贞

签字律师: 
王志宏

二〇一〇年 3 月 30 日