

平安证券有限责任公司
关于广东高乐玩具股份有限公司
2011 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“保荐机构”）作为广东高乐玩具股份有限公司（以下简称“高乐股份”或“公司”）首次公开发行股票持续督导的保荐机构，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保荐工作指引》（2011 年修订）、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规范性文件的规定，对高乐股份 2011 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，并发表核查意见如下：

一、募集资金的基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37 号文《关于核准广东高乐玩具股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，广东高乐玩具股份有限公司（以下简称“本公司”）于 2010 年 1 月 20 日向社会公开发行人民币普通股 38,000,000 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格人民币 21.98 元，募集资金总额为人民币 835,240,000.00 元，扣除上市发行费用 52,580,600.00 元后，实际募集资金净额为人民币 782,659,400.00 元，上述募集资金于 2010 年 1 月 25 日到位，业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2010]031 号验资报告验证在案。

根据中国证监会《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）和财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》（财会[2010]25 号）规定，本公司将原计入上市发行费用的广告费、路演费、上市酒会费等费用 5,576,050.00 元调整至当期损益，调整后实际募集资金净额变更为 788,235,450.00 元。

（二）2011 年度募集资金使用金额及余额

2011 年度公司募集资金使用情况及年末余额如下：

单位：人民币元

项目	金额
2010年12月31日募集资金余额	597,696,789.73
减：永久性补充流动资金	90,000,000.00
竞买土地使用权	9,028,113.48
向香港子公司增资	53,408,985.86
加：退回募集资金投资项目原址已投入募集资金	40,231,209.00
退回上市发行费用中的广告费、路演费等	5,576,050.00
利息收入扣除手续费净额	17,428,477.61
2011年12月31日募集资金余额	508,495,427.00

二、募集资金管理情况

1、募集资金管理制度

为规范募集资金的管理和使用，公司按照《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》等规范性文件的规定，结合实际情况制定了《募集资金管理制度》。根据该制度，公司对募集资金实行专户存储。2010年3月2日，公司和保荐机构平安证券有限责任公司分别与中国工商银行股份有限公司普宁支行、普宁市农村信用合作联社占陇信用社、中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行、交通银行股份有限公司广州五羊支行签订《募集资金三方监管协议》，该协议与三方监管协议范本不存在重大差异。2011年3月，公司在交通银行股份有限公司广州五羊支行开立的募集资金专户已注销，该专户存储的募集资金已全额转入中国工商银行股份有限公司普宁支行募集资金专户，2011年度，协议各方均严格执行《募集资金三方监管协议》，未有违反协议的情况。

2、募集资金存放情况

截至2011年12月31日，公司尚未使用的募集资金存放于下列募集资金专户：

单位：人民币元

募集资金专户开户银行	银行账号	存款方式	专户余额
中国工商银行股份有限公司普宁支行	2019002229201020062	活期	4,000,000.00
	2019002229200002140	活期	24,289,182.48
	2019002214200001726	定期	71,050,993.85
普宁市农村信用合作联社占陇信用社	80020000001114065	活期	82,967.65
	80020000002774701	定期	150,000,000.00
	80020000003436488	定期	55,345,853.01
中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行	867762388608093001	活期	0.01
	867762388608211001	定期	153,370,180.00
	867762388608213001	7天通知存款	50,356,250.00
合 计			508,495,427.00

三、本年度募集资金使用情况

1、募集资金实际使用的详细情况

本公司募集资金实际使用详细情况详见附件“募集资金使用情况对照表”。

2、募集资金投资项目实施地点变更情况及未达到计划进度或预计收益的原因

由于公司募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”原实施地点普宁市池尾街道新寮村广达北路西侧周边环境发生较大变化，已不适合作为工业生产用地，2011年4月2日，公司第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》，同意将募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”实施地点均由原址变更为普宁市池尾街道塘边村地块（以下简称“新址”），新址系公司于2010年12月30日通过公开竞价方式竞得。截至2011年12月31日，新址土地使用权证尚未办理完毕，导致工程项目报建程序均未办理完毕。为了募集资金的安全使用及募投项目的顺利实

施，本公司已将在原址累计投入的募集资金 4,023.12 万元全额退回至募集资金专户。基于募投项目新址土地使用权证尚在办理过程中，募投项目的资金投入暂从自有资金账户支付，未从募集资金账户支取。预计募投项目将于 2013 年中期达到预定可使用状态。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无变更募集资金投资项目情况。

五、保荐机构主要核查工作

报告期内，保荐代表人对高乐股份募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查内容包括：查阅了公司募集资金存放银行对账单、募集资金使用原始凭证、中介机构相关报告、募集资金使用情况的相关公告和三会文件等资料，并与公司高管及相关人员沟通交流等。

六、保荐机构核查意见

经核查，高乐股份募集资金的存放及使用符合《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》和《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法律法规及文件的规定，不存在违规使用募集资金和损害股东利益的情况。

广东高乐玩具股份有限公司
募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额		78,823.54				本年度投入募集资金总额				17,310.59
报告期内变更用途的募集资金总额		-				-				
累计变更用途的募集资金总额		-				已累计投入募集资金总额				29,930.90
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										
电子电动玩具生产建设项目	否	19,741.00	19,741.00	-4,023.12	-4,023.12	-	2013年6月30日	0	否	否
新建研发中心项目	否	3,701.00	3,701.00	-	-	-	2013年6月30日	0	否	否
承诺投资项目小计		23,442.00	23,442.00	-4,023.12	-4,023.12	-				
超募资金投向										
归还银行贷款		6,090.00	6,090.00	6,090.00	6,090.00	100.00%				
竞买土地使用权		9,500.00	9,500.00	902.81	9,500.00	100.00%				
补充流动资金		9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	100.00%				
向香港子公司增资		5,400.00	5,340.90	5,340.90	5,340.90	100.00%				
超募资金投向小计		29,990.00	29,930.90	21,333.71	29,930.90					
合计		53,432.00	53,372.90	17,310.59	29,930.90					

未达到计划进度或预计收益的情况及原因 (分具体项目)	参见本报告三、2之说明
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>1、公司实际募集资金净额为人民币 78,823.54 万元，扣除承诺投资项目募集资金投资总额 23,442 万元，超募资金金额为人民币 55,381.54 万元。</p> <p>2、2010 年 3 月 8 日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还银行借款的议案》，同意用超募资金中的 3,490 万元偿还银行借款；2010 年 8 月 11 日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还部分银行借款的议案》，同意用超募资金中的 2,600 万元偿还银行借款。截至 2010 年 12 月 31 日止，公司已累计使用超募资金 6,090 万元偿还银行借款。</p> <p>3、2010年10月20日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于用部分超募资金补充流动资金的议案》，同意用超募资金9,000万元补充流动资金，并承诺在本次使用部分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。公司于2011年3月9日从募集资金专户提取9,000万元用于永久性补充流动资金。</p> <p>4、2010年12月20日，公司第三届董事会第八次临时会议审议通过了《关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的议案》，同意用不超过9,500万元的超募资金通过竞买方式购买位于普宁市池尾街道的四宗土地的土地使用权。截至2011年12月31日止，公司已累计支出9,500万元。</p> <p>5、2011年6月3日，公司2011年度第一次临时股东大会审议通过了《关于明确<关于使用超额募集资金为香港子公司购置办公场所的议案>的实施主体和实施方式的议案》，同意使用超额募集资金人民币5,400万元向全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司进行增资，再由香港子公司将该笔资金专门用于购置办公场所。2011年6月13日，公司实际向香港子公司增资人民币5,340.90万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	参见本报告三、2之说明
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	2010 年 3 月 8 日，本公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于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》，同意公司使用募集资金 33,731,209 元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。2010 年 3 月 10 日，资金置换已完成。2011 年 4 月，公司对募集资金投资项目实施地点进行变更，并于 2011 年 6 月 13 日将已置换募集资金 3,373.12 万元自公司自有资金账户退回至募集资金专户。
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	不适用

金结余的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金全部存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（此页无正文，为《平安证券有限责任公司关于广东高乐玩具股份有限公司2011年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见之签字盖章页）

保荐代表人（签字）： _____

赵 锋

张 贇

平安证券有限责任公司

2012年4月9日