

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 2018 年度募集资金存放和使用情况的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“招商证券”）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”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对漫步者 2018 年度募集资金存放和使用情况进行了核查，具体核查情况如下：

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，公司向社会公众公开发行普通股（A 股）股票 3,700 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，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，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，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 2018 年 12 月 31 日，公司募集资金累计使用 1,274,318,538.08 元，其中：2018 年以前年度使用募集资金 1,137,133,613.16 元，2018 年使用募集资金 137,184,924.92 元，具体明细如下：

- （1） 置换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 137,595,919.94 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 847,184,924.92 元补充公司流动资金。

截至 2018 年 12 月 31 日止，总募集资金净额 1,167,050,500.00 元加上募集资金存款产生的利息收入 186,045,992.62 元，减去募集资金累计使用金额 1,274,318,538.08 元，减去年产 860 万套多媒体音箱建设项目等三个募投项目结项，结余资金 51,970,345.50 元转为永久性流动资金，减去全球营销网络建设项目结项，结余资金 26,807,609.04 元转为永久性流动资金后，募集资金实际余额为 0 元。

二、 募集资金的管理情况

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》、中国证监会发布的《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》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”），对募集资金的存储、使用、审批、变更、监督及使用情况披露等进行了规定。

在募集资金到位后，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，公司同保荐机构及监管银行签订两份《终止四方监管协议》，六份《终止三方监管协议》。2018 年 9 月 10 日经三方协商同意，公司与浦发银行、招商证券签订了《合同终止协议》，三方于 2012 年 3 月 29 日签订的《募集资金三方监管协议》正式终止履行。

公司之子公司爱德发国际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。

截至 2018 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
光大银行北京东高地支行	35380188000031302	-	已销户
上海浦东发展银行北京永定路支行	91220154800003014	-	已销户
合计		-	

三、 2018 年度募集资金的使用情况

2018 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	13,718.49
--------	------------	-----------	-----------

						总额					
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	127,431.85			
累计变更用途的募集资金总额						6,677.14					
累计变更用途的募集资金总额比例						5.72%					
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	
一、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		28,345.51	91.06%	2011 年 6 月 30 日	1,236.25	否	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		3,607.31	82.74%	2011 年 6 月 30 日	2,211.54	是	否	
音频技术中心建 设项目	否	3,410.00	3,410.00		2,608.77	76.50%	2011 年 6 月 30 日		不 适 用	否	
全球营销网络建 设项目	否	3,490.50	3,490.50		1,151.77	33.00%	2014 年 12 月 31 日		不 适 用	是	
承诺投资项目小 计	-	42,390.50	42,390.50		35,713.36			3,447.79			
二、超募资金投 向											
归还银行贷款					4,000.00	100.00%					
补充流动资金				13,718.49	84,718.49	100.00%					
增加对子公司投 资					3,000.00	100.00%	-	-	-	-	
超募资金投向小 计				13,718.49	91,718.49	100.00%					

合计		42,390.50	42,390.50	13,718.49	127,431.85			3,447.79		
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）	<p>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。</p> <p>（一）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，运用结余的土地、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，故未能实现预期经济效益。基于该项目建设基本完成，2014 年 3 月 28 日召开的第三届董事会第二次会议和 2014 年 4 月 24 日召开的 2013 年年度股东大会决议结束该项目。该项目结余资金已于 2014 年 8 月 13 日转为永久性流动资金。</p> <p>（二）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，公司在 2014 年及 2015 年度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，公司年产 270 万套高性能耳机系列产品建设项目 2016 年度和 2017 年度已经达到募投项目预期的经济效益。基于该项目建设基本完成，2014 年 3 月 28 日召开的第三届董事会第二次会议和 2014 年 4 月 24 日召开的 2013 年年度股东大会决议结束该项目。该项目结余资金已于 2014 年 8 月 13 日转为永久性流动资金。</p> <p>（三）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。2014 年 3 月 28 日召开的第三届董事会第二次会议和 2014 年 4 月 24 日召开的 2013 年年度股东大会决议结束该项目。该项目结余资金已于 2014 年 8 月 13 日转为永久性流动资金。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>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 and 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 日召开的第三届董事会第二次会议和 2014 年 4 月 24 日召开的 2013 年年度股东大会，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。</p> <p>2014 年项目延长实施期间，公司董事会及管理层就该项目是继续延长建设，还是根据项目建设进度终止执行该项目进行了较为详细的分析论证。通过市场调研及对未来国际、国内宏观经济形势的研判，公司</p>									

	<p>董事会及管理层认为，目前国际、国内市场环境依然未见明显改善；并且随着互联网的发展，消费者消费习惯已发生巨大改变，通过增加国内销售服务中心及海外办事处等，对于促进公司产品销售和市场份额的增长作用极其有限，不符合公司所在行业发展趋势及公司的战略规划。本着对广大股东负责、对公司长远持续发展负责的态度，2015年4月20日召开的第三届董事会第九次会议和2015年5月20日召开的2014年度股东大会决定终止“全球营销网络建设项目”，并将剩余募集资金2,680.76万元全部用于永久性补充流动资金。（其中该项目国外结余资金489.69万元已于2015年5月28日转为永久性流动资金，国内结余资金2,191.07万元已于2015年7月5日转为永久性流动资金。）</p>
超募资金的金 额、用途及使用 进展情况	<p>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《关于审议公司使用部分超募资金偿还银行贷款与委托贷款的议案》，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公司流动资金，相关手续已全部办理完毕。</p> <p>根据公司2015年4月20日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司使用超募资金2.2亿元永久性补充流动资金，此议案于2015年5月20日经股东大会审议通过，并于2015年5月25日实施完毕。</p> <p>根据公司2016年4月22日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于使用超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司拟使用超募资金2.2亿元永久性补充流动资金，此议案于2016年5月24日经股东大会审议通过，并于2016年7月4日实施完毕。</p> <p>根据公司2017年4月25日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于使用超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司使用超募资金2.2亿元永久性补充流动资金，此议案于2017年5月23日经股东大会审议通过，并于2017年6月12日实施完毕。</p> <p>根据公司2018年4月24日召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用超募资金永久性补充流动资金暨超募资金账户销户的议案的议案》，公司拟于2018年5月25日后将剩余超募资金13,516.19万元及未来补流前所产生的利息永久性补充流动资金，并于全部超募资金补充流动资金后将超募资金账户销户，此议案于2018年5月29日经股东大会审议通过，截止2018年12月31日公司已将超募资金及利息13,718.49万元转为自有资金。</p>
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	<p>为保证各募集资金项目得以顺利实施，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，公司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》，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。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。2018年公司未发生募集资金投资项目先期投入及置换情况。</p>

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	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；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，公司调整了营销方式，减缓了对全球营销网络建设项目的投资进度，使该项目结余资金较多。
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	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。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日从公司自有资金户转回募集资金户。

四、 结余募集资金转为永久性补充流动资金的说明

根据《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》等法律法规、规范性文件及公司《募集资金管理办法》的有关规定，为了提高结余募集资金的使用效率，降低公司财务费用，维护公司和投资者的利益。2014年3月28日，公司召开的第三届董事会第二次会议和2014年4月24日召开的2013年年度股东大会决议结束年产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”及“音频技术中心建设项目”三个项目，并将三个项目的结余募集资金及利息共计5,197.03万元于2014年8月13日转为永久性流动资金（见公司公告编号：2014-038）。

2015年4月20日公司召开的第三届董事会第九次会议和2015年5月20日召开的2014年年度股东大会决定终止“全球营销网络建设项目”，并将剩余募集资金及利息2,680.76万元全部用于永久性补充流动资金，其中国外结余资金489.69万元已于2015年5月28日转为永久性流动资金，国内结余资金2,191.07万元已于2015年7月5日转为永久性流动资金。

根据2018年5月29日公司召开的2017年年度股东大会审议通过的《关于使用超募资金永久补充流动资金暨超募资金账户销户的提案》，同意将公司在上海浦东发展银行股份有限公司北京分行永定路支行（以下简称“浦发银行”）募集资金账户的超募资金13,516.19万元及未来补流前所产生的利息永久性补充流动资金，并于全部超募资金补充流动资金后将超募资金账户销户。授权管理层与浦发银行、保荐机构招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）签

订三方监管终止协议。（公告编号：2018-016、2018-024）

公司已于 2018 年 6 月 30 日，超募资金理财到期后将该募集资金账户的结余资金共计 13,718.00 万元全部转为永久性流动资金。2018 年 8 月 9 日将该募集资金账户的结余资金 0.49 万元全部转为永久性流动资金并将该监管账户销户。

公司使用结余募集资金永久性补充流动资金是基于募集资金项目的建设计划和进度做出的，将主要用于公司日常经营活动，没有改变或变相改变募集资金用途，未影响募集资金投资项目正常进行；并承诺在结余募集资金永久性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。

五、 变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内，公司无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

六、 募集资金使用及披露中存在的问题

2018 年，公司已按《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的相关规定及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放及使用情况，不存在募集资金管理违规情形；公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

七、 保荐机构对公司募集资金存放与使用情况合规性核查意见

通过核查，保荐机构认为：

1、漫步者公开发行募集资金存放于募集资金专用账户，该账户未存放非募集资金，也未用作其他用途，符合相关法规的规定；

2、漫步者公开发行募集资金使用符合募集资金投资计划，不存在募集资金管理违规行为，对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务，及时、真实、准确、完整地反映了募集资金使用情况。

