(上接B12版)

3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	109,855.10	239,202.66	252,450.15	200,093.86
收到的税费返还	1,550.30	1,651.50	1,959.51	411.77
收到其他与经营活动有关的现金	3,111.22	3,728.27	4,057.09	6,362.47
经营活动现金流入小计	114,516.63	244,582.44	258,466.75	206,868.10
购买商品、接受劳务支付的现金	76,078.92	151,799.93	191,172.02	154,010.44
支付给职工以及为职工支付的现金	9,599.73	17,691.55	15,096.75	15,108.92
支付的各项税费	13,370.18	17,425.41	12,260.08	13,788.01
支付其他与经营活动有关的现金	10,070.90	19,073.81	14,400.11	10,750.70
经营活动现金流出小计	109,128.31	205,990.70	232,928.96	193,658.07
经营活动产生的现金流量净额	5,396.90	38,591.74	25,537.79	13,210.03
二、投资活动产生的现金流量:	–			
收回投资收到的现金	740.00	22,319.96	–	924.54
取得投资收益收到的现金	450.81	99.76	73.35	347.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	177.64	581.69	403.18	26.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	0.54	3,792.99	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	9,052.80	–	–
投资活动现金流入小计	1,368.45	32,054.75	4,269.51	1,298.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,134.78	16,984.67	22,080.36	6,672.52
投资支付的现金	15,231.45	23,532.14	934.98	290.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	18,775.02	2,975.30
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	58.16	11.26
投资活动现金流出小计	21,366.23	40,516.81	41,848.51	9,949.96
投资活动产生的现金流量净额	–19,997.78	–8,462.06	–37,579.00	–8,651.33
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	75.00	–	20.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	75.00	–	20.00
取得借款收到的现金	12,370.22	8,724.23	48,500.00	11,796.50
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	3,860.00
筹资活动现金流入小计	12,370.22	8,799.23	48,500.00	15,676.50
偿还债务支付的现金	370.22	20,000.00	42,000.00	4,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,902.72	6,545.01	3,062.46	3,521.20
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	3,029.00	2,853.88	452.54	588.95
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	214.95	4,296.50
筹资活动现金流出小计	11,272.94	26,545.01	45,277.41	12,517.70
筹资活动产生的现金流量净额	1,097.28	–17,745.78	3,222.59	3,158.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–8.58	63.36	–81.07	–84.45
五、现金及现金等价物净增加额	–13,512.18	12,447.27	–8,899.68	7,633.04
加:期初现金及现金等价物余额	69,587.47	57,140.20	66,039.88	58,406.84
六、期末现金及现金等价物余额	56,075.30	69,587.47	57,140.20	66,039.88

4、非经常性损益

单位:万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	107.72	87.63	2,493.84	–14.52
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的的税收返还、减免	107.74	–	–	–
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	316.36	367.54	38.02	148.33
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	–	–	–	–
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	–	–	–	–
非货币性资产交换损益	–	–	–	–
委托他人投资或管理资产的损益	–	–	–	–
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	–	–	–	–
债务重组损益	–	–	–	–
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	–	–	–	–
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	–	–	–	–
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	–	–	14.59	369.09
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	–	–	–	–
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	–95.04	–38.62	–152.96	24.98
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	–	–	–	–
对外委托贷款取得的损益	–	–	–	–
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	–	–	–	–
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	–	–	–	413.40
受托经营取得的托管费收入	–	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38.15	–18.53	4,160.40	453.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	1,655.78	1,016.14
小计	474.93	398.03	8,209.67	2,410.53
减:所得税费用(所得税费用减少以"–"表示)	94.97	62.45	1,324.33	–34.28
少数股东损益	81.00	131.89	876.15	99.14
归属于母公司股东的非经常性损益净额	298.96	203.69	6,009.18	2,345.66

5、主要财务指标

项目	2010年1-6月(2010/6/30)	2009年年度(2009/12/31)	2008年年度(2008/12/31)	2007年年度(2007/12/31)
流动比率	1.13	1.16	1.08	1.27
速动比率	0.73	0.75	0.61	0.85
资产负债率(母公司)	67.53%	69.73%	75.97%	71.17%
息税折旧摊销前利润(万元)	27,160.09	41,083.15	21,789.19	29,374.46
利息保障倍数	247.28	134.10	20.37	188.78
应收账款周转率	4.01	4.05	4.46	4.70
存货周转率	3.54	2.94	3.64	3.46
每股经营活动产生的现金净流量(元)	0.15	1.07	0.76	0.55
每股净现金流量(元)	–0.38	0.35	–0.26	0.32
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占股东权益的比例	0.46%	0.55%	0.72%	1.07%

净资产收益率及每股收益指标情况如下:

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益 基本每股收益(元)	每股收益 稀释每股收益(元)
2010年1–6月	归属于公司普通股股东的净利润	17.87%	0.47	0.47
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.55%	0.46	0.46
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	28.92%	0.64	0.64
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.66%	0.64	0.64
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	15.24%	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.37%	0.11	0.11
2007年	归属于公司普通股股东的净利润	41.76%	0.56	0.56
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	37.43%	0.50	0.50

6、管理层分析讨论

(1)资产情况

本公司最近三年一期的资产状况如下表所示:

单位:万元

项目	金额 2010/6/30	金额 2009/12/31	金额 2008/12/31	金额 2007/12/31	构成 2010/6/30	构成 2009/12/31	构成 2008/12/31	构成 2007/12/31
流动资产合计	270,318.90	264,720.92	235,321.25	199,377.91	72.32%	75.98%	76.40%	86.03%
非流动资产合计	103,486.62	83,670.32	72,682.32	32,388.20	27.68%	24.02%	23.60%	13.97%
长期股权投资	11,805.84	574.89	4,424.79	3,042.20	3.16%	0.17%	1.44%	1.31%
固定资产	34,056.68	31,577.55	18,379.74	20,790.89	9.11%	9.06%	5.97%	8.97%
在建工程	24,536.99	19,443.93	20,005.34	751.84	6.56%	5.58%	6.50%	0.32%
工程物资	64.81	64.81	–	–	0.02%	0.02%	0.00%	0.00%
无形资产	24,178.75	24,496.05	24,982.10	4,616.98	6.47%	7.03%	8.11%	1.99%
商誉	1,431.77	1,431.77	1,105.12	1,105.12	0.38%	0.41%	0.36%	0.48%
长期待摊费用	520.54	578.88	33.86	46.43	0.14%	0.17%	0.01%	0.02%
递延所得税资产	6,891.25	5,502.44	3,751.37	2,034.73	1.84%	1.58%	1.22%	0.88%
资产总计	373,805.51	348,391.24	308,003.57	231,766.10	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

最近三年一期公司的资产规模稳步上升,自2007年末的231,766.10万元增至2010年6月的373,805.51万元,增长幅度超过了50%。一方面随着公司销售规模的逐步增加,公司流动资产规模不断扩大,另一方面公司看好节能减排产业的前景,逐步加大固定资产投资,以巩固和拓展其在余热锅炉行业的领先地位,同时出于战略性考虑投资青岛捷能。

(2)负债情况

公司最近三年一期的主要负债情况如下:

单位:万元

项目	金额 2010/6/30	金额 2009/12/31	金额 2008/12/31	金额 2007/12/31	构成 2010/6/30	构成 2009/12/31	构成 2008/12/31	构成 2007/12/31
短期借款	10,620.33	734.78	13,000.00	9,500.00	4.22%	0.31%	5.75%	5.71%
长期借款	6,000.00	4,000.00	3,000.00	–	2.38%	1.69%	1.33%	0.00%
一年内到期的非流动负债	2,296.50	2,296.50	–	–	0.91%	0.97%	0.00%	0.00%
银行借款小计	18,916.83	7,031.28	16,000.00	9,500.00	7.51%	2.97%	7.08%	5.71%
应付票据	3,269.41	5,269.09	18,036.75	12,890.80	1.30%	2.23%	7.98%	7.75%
应付账款	98,687.45	83,535.59	64,112.05	49,325.35	39.20%	35.28%	28.37%	29.66%
预收款项	114,549.83	124,955.28	118,195.03	78,940.25	45.50%	52.77%	52.30%	47.47%
应付职工薪酬	3,354.03	4,258.25	2,499.56	2,344.80	1.33%	1.80%	1.11%	1.41%
应交税费	3,660.59	2,236.30	–1,786.72	2,181.89	1.45%	0.94%	–0.79%	1.31%
应付利息	7.92	4.90	16.61	4.41	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
其他应付款	3,042.61	4,506.53	3,061.72	1,319.46	1.21%	1.90%	1.35%	0.79%
预计负债	4,390.86	3,734.13	2,516.30	3,443.41	1.74%	1.58%	1.11%	2.07%
经营性负债小计	230,962.70	228,500.07	206,651.31	150,450.38	91.75%	96.50%	91.43%	90.48%
长期应付款	477.90	477.92	2,774.02	3,641.47	0.19%	0.20%	1.23%	2.19%
专项应付款	327.57	327.57	327.57	2,564.74	0.13%	0.14%	0.14%	1.54%
其他非流动负债	450.69	456.22	104.31	131.76	0.18%	0.19%	0.05%	0.08%
应付股利	506.00	–	–	–	0.20%	0.00%	0.00%	0.00%
交易性金融负债	94.31	–	152.96	–	0.04%	0.00%	0.07%	0.00%
其他小计	1,856.47	1,261.71	3,358.86	6,337.97	0.74%	0.53%	1.49%	3.81%
负债合计	251,735.99	236,793.06	226,010.16	166,288.35	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司负债可按来源及性质分为银行借款、经营性负债和其他(主要是财政扶持或补助性质资金),全部负债中以经营性负债为主,占全部负债的比例2007年末至2010年6月末均为90%以上,为营运资金最主要来源。

(3)盈利能力分析

公司利润来源情况如下:

项目	简要利润来源 2010年1–6月	简要利润来源 2009年	简要利润来源 2008年	简要利润来源 2007年	简要利润构成 2010年1–6月	简要利润构成 2009年	简要利润构成 2008年	简要利润构成 2007年
业务经营收益	24,762.29	37,640.71	10,369.53	26,443.14	97.60%	99.54%	59.10%	97.60%
投资收益及公允价值变动收益	231.54	–109.77	3,113.14	–1.65	0.91%	–0.29%	17.74%	–0.01%
营业外收支净额	376.18	283.01	4,062.72	650.74	1.48%	0.75%	23.16%	2.40%
利润总额	25,370.01	37,813.95	17,545.39	27,092.23	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注:业务经营收益=营业收入–营业成本–营业税金及附加–期间费用–资产减值损失

公司报告期内利润主要来源于公司现经营的锅炉设计、生产和销售业务,公司主营业务产生的收益占当期利润总额比例除2008年度为59.10%外,其余年度均在97%以上,公司主业突出。

公司2008年度投资收益及公允价值变动收益为3,113.14万元,占当期利润总额的17.74%,主要是由于杭锅工锅和杭锅辅机于2008年将杭州起重100%的股权转让给西子重工机械,实现收益2,021.64万元,以及2008年新世纪能源按照权益法核算的长期股权投资收益777.59万元。2010年5月收到按照成本法核算的长期股权新世纪能源按73.5%比例的分红款,高于本公司55.5%持股比例应享有的部分确认为投资收益360.11万元。除此以外,2007年和2009年投资收益及公允价值变动收益占比都非常低,未构成公司主要盈利来源。

公司2008年营业外收支净额4,062.72万元,占当期利润总额的23.16%,主要是由于技术提成费4,123.75万元的转回。根据公司于2008年6月24日与阿尔斯通电力涡轮机集团热交换产品公司(ALSTOM Power Turbomachines Group Heat Exchange Product Line,以下简称APTHX)签订的《谅解备忘录》,双方就本公司已经采用APTHX设计的热交换器项目的提成费事宜达成一致,APTHX接受并同意本公司对于所有已经采用APTHX设计所取得的热交换器重复订单支付一次性总价为100万欧元的提成费。基于该备忘录,公司2008年冲回基于双方签订的原合作协议计提的技术提成费4,123.75万元,并将其计入2008年营业外收入。除此以外,2007年和2009年公司营业外收支净额贡献利润占当期利润总额比例均处较低水平,未成为当期盈利主要来源。

综上,公司利润主要来源于公司主业,主业具有较强的盈利能力。

(4)现金流量分析

单位:万元

项目	2010年1–6月	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	5,396.90	38,591.74	25,537.79	13,210.03
投资活动产生的现金流量净额	–19,997.78	–8,462.06	–37,579.00	–8,651.33
筹资活动产生的现金流量净额	1,097.28	–17,745.78	3,222.59	3,158.80
现金及现金等价物净增加额	–13,512.18	12,447.27	–8,899.68	7,633.04

1)经营活动产生的现金流量分析

2007年度经营活动产生的现金流量净额为13,210.03万元,低于当期净利润23,887.13万元。主要是因为公司2007年经营性应收和预付项目(应收票据、应收账款和预付账款)较2006年(浙东会审[2008]700号《审计报告》)增加了26,675.25万元,导致当期经营活动现金流入减少,增加当期现金流出。

2008年度经营活动产生的现金流量净额为25,537.79万元,高于当期净利润15,123.97万元,主要是由于2008年经营性应付和预收项目(应付票据、应付账款和预收账款)较2007年增加了59,187.43万元。2008年由于公司新接订单和部分客户推迟项目导致预收账款叠加,且公司趁年底钢材价格较低时增加材料库存,公司在预付部分材料款的同时延迟向供应商付款。

2009年度经营活动产生的现金流量净额为38,591.74万元,稍高于当期净利润32,186.67万元,主要是公司由于项目延后而相应推迟供应商结算导致应付账款增加较多。

2010年1–6月经营活动产生的现金流量净额为5,396.90万元,低于当期净利润21,707.91万元,主要是由于2010年上半年经营性应收项目较2009年增加了12,069.57万元,经营性应付项目减少4302.85万元。

2)投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流量净额各年变化较大,主要原因是:

2007年度投资活动产生的现金流量净额为–8,651.33万元,主要是由于:(1)公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产而支付现金6,672.52万元,其中杭锅重装预付土地出让金2,190万元、胜利锅炉支付土地出让金995.00万元、复兴杭锅支付工程款340万元;(2)控股子公司杭锅工锅向西子重工机械购买杭州起重70.79%的股权而支付2,607.00万元。

2008年度投资活动产生的现金流量净额为–37,579.00万元,主要是由于:(1)公司向西子控股支付18,775.02万元收购其所持的杭锅余热的69.78%股权,收购后公司持有其100%股权;(2)公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产而支付现金22,080.36万元,其中杭锅余热位于丁桥镇的大型燃气蒸汽联合循环发电设备生产基地及大型燃气轮机余热锅炉项目形成在建工程7,745.72万元,复兴杭锅邯钢新区烧结环冷余热发电项目形成在建工程8,657.89万元,胜利锅炉水泥窑项目形成在建工程2,282.62万元,杭锅重装位于崇贤镇的大型重型装备生产基地项目形成在建工程1,311.84万元。

2009年度投资活动产生的现金流量净额为–8,462.06万元,主要是由于:(1)公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产而支付现金16,984.67万元,其中杭锅余热位于丁桥镇的大型燃气蒸汽联合循环发电设备生产基地及大型燃气轮机余热锅炉项目新增在建工程3,088.43万元,复兴杭锅邯钢新区烧结环冷余热发电项目新增在建工程1,949.20万元,胜利锅炉水泥窑项目新增在建工程994.02万元,杭锅重装位于崇贤镇的大型重型装备生产基地项目新增在建工程5,198.93万元;(2)公司向中国环境保护公司购买新世纪能源30%的股权而支付2,800.00万元。

2010年1–6月投资活动产生的现金流量净额为–19,997.78,主要是由于:(1)2010年4月公司以11,305.80万元对价取得青岛捷能汽轮机集团股份有限公司15%股权所致。(2)公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金6,134.78万元,主要为杭锅重装位于崇贤镇的大型重型装备生产基地项目新增在建工程6,377.42万元。

3)筹资活动产生的现金流量分析

2007年度筹资活动产生的现金流量净额为3,158.80万元,主要是由于向银行净融入资金4,800万元,同时控股股东西子电梯补足2002年增资4,000万元时增资价款差价1,860万元,超过公司当期分红3,271.22万元。

2008年度筹资活动产生的现金流量净额为3,222.59万元,主要是由于向银行净融入资金6,500万元,超过公司当期分红2,074.79万元。

2009年度筹资活动产生的现金流量净额为–17,745.78万元,主要是由于向银行净偿还资金11,265.22万元,且公司当期分红6,213.88万元。

2010年1–6月筹资活动产生的现金流量净额为1,097.28万元,主要是取得借款收到的现金12,370.22万元,超过分配股利和偿付利息支付的现金10,902.72万元。

十、股利分配政策

2008年3月20日,公司2007年年度股东大会通过决议,以截至2007年12月31日公司24,000万总股本为基数,以资本公积每10股转增3.3股,共转增7,920万股,同时未分配利润按每10股派送0.7股红股并派送0.50元现金股利(含税),合计派送红股1,680万股及现金股利1,200万元。

2009年5月18日通过的2008年度股东大会决议,以截至2008年12月31日公司33,600万股总股本为基数,每10股派发现金股利1元(含税),共计派发现金股利3,360万元。

2009年10月12日,公司2009年第二次临时股东大会通过决议,以截至2009年9月30日公司33,600万总股本为基数,以资本公积每10股转增0.7股,共转增2,352万股。

2010年2月6日,公司2009年年度股东大会通过决议,以截至2009年12月31日公司35,592万股总股本为基数,每10股派送现金股利2元(含税),合计派送现金股利7,190.40万元。

根据2010年2月6日召开的公司2009年度股东大会决议,截至首次公开发行人民币普通股(A股)股票完成前的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

十一、控股子公司情况

1、发行人的全资子公司

单位:万元

名称	成立时间	注册资本	住所	法定代表人	股东构成	主营业务	2010年1–6月(2010年6月30日)总资产	2010年1–6月 股东权益	2010年1–6月 净利润	2009年度(2009年12月31日)总资产	2009年度 股东权益	2009年度 净利润	审计机构名称
杭锅余热	2007/12/21	26700	杭州市江干区丁桥镇建塘村	吴南平	杭锅集团(100%)	项目建设中,主营业务为锅炉制造	31,707.15	26,071.58	69.30	32,432.64	26,002.28	–193.59	天健所
杭锅重装	2007/11/15	12,000	余杭区崇贤镇四维村	吴南平	杭锅集团(100%)	项目建设中,主营业务为制造销售核电辅机、余热锅炉、超高压锅炉汽包和煤化工产品等	19,468.15	11,886.04	11,886.04	15,918.65	11,906.36	–52.36	天健所
复兴杭锅	2007/10/9	5000	邯郸复兴区人民西路170号	陈华	杭锅集团(100%)	节能工程、节能技术开发、咨询服务	16,527.07	3,981.43	–279.78	17,029.79	4,261.20	–400.76	河北天昊
杭锅工程物资	1996/1/23	1000	杭州市下城区东新路245号	鲁尚毅	杭锅集团(100%)	锅炉辅机、配件、机电设备、耐火材料	4,972.15	1,842.26	164.96	3,593.88	1,677.31	381.32	天健所
杭锅江南物资	1992/9/4	650	杭州市下城区东新路245号	周银宝	杭锅工程物资(100%)	工程物资销售	1,987.67	911.02	60.96	1,621.51	850.06	82.19	天健所
杭锅鳍片管	1991/6/28	100	下城区东新路245号	叶文表	杭锅集团(90%),杭锅工程物资(10%)	制造、加工:螺旋鳍片管	1,122.20	701.87	43.47	848.03	658.40	102.89	天健所

2、发行人的控股子公司

单位:万元

名称	成立时间	注册资本	住所	法定代表人	股东构成	主营业务	2010年1–6月(2010年6月30日)总资产	2010年1–6月 股东权益	2010年1–6月 净利润	2009年度(2009年12月31日)总资产	2009年度 股东权益	2009年度 净利润	审计机构名称
杭锅工锅	2000/12/28	3000	杭州市下城区东新路245号	吴南平	杭锅集团(51%) 叶国华(35%) 其他(14%)	制造、加工:A级锅炉,锅炉附属设备,金属结构件	56,575.40	23,914.03	5,728.30	58,756.76	24,418.84	13,434.32	天健所
新世纪能源	2000/12/22	6666	杭州市西湖区天目山路国际花园东塔楼6层A座	吴南平	杭锅集团(55.5%)、杭州控股(25.5%)、王柯等7位自然人(19%)	垃圾焚烧锅炉销售及工程	30,543.32	7,915.34	940.60	25,384.38	8,974.54	272.52	天健所
联合工程	2005/11/21	5000	杭州市江干区笕丁支路20–6号–6	戴綦文	杭锅集团(67.7%)、杭州悦基电力工程有限公司(32.3%)	电力工程、废气等环保处理的技术咨询、技术开发	19,111.88	10,104.40	4,130.66	30,479.95	9,675.84	4,049.19	天健所
杭锅成套设备	2007/12/13	500	杭州市滨江区滨安路1181号	陈坚	联合工程(100%)	机电成套设备销售、技术服务	24,110.74	930.20	139.65	16,776.10	2,190.55	1,838.73	天健所
杭锅通用设备	2000/12/29	1930	杭州市下城区东新路245号	吴南平	杭锅集团(51%) 金伟春(35.94%) 其他(13.06%)	金属切削加工机械,锻压机械,电工专用设备,模具,锅炉辅机,金属结构件(除压力容器)、通用设备的销售、修理、安装	10,685.54	6,005.26	733.56	9,128.42	5,271.70	2,088.46	天健所
杭锅检测	1993/9/24	50	杭州市下城区东新路245号	陈华	杭锅集团(70%) 周银宝(24%) 马立忠(6%)	锅炉、压力容器、管道、铸件、钢结构的技术检测、咨询、服务	183.63	143.59	46.54	288.60	261.06	97.07	天健所
胜利锅炉	1989/10/11	2500	杭州余杭区良渚镇勾庄工业园区	叶国华	杭锅工锅(100%)	制造、加工、安装、维修、技术咨询:B级锅炉、受压容器及配件;加工:金属结构件	16,235.45	4,462.75	540.78	16,858.57	3,921.97	1,293.01	天健所
杭锅电气	2009/5/25	500	杭州市江干区丁桥镇建塘村	何伟校	杭锅集团(75%)	电气控制成套设备、工业自动化控制成套设备	1,247.26	480.84	81.74	860.97	399.11	99.11	天健所
杭锅动力设备	2010/6/12	500	杭州余杭区崇贤镇四维村	吴南平	杭锅通用设备(100%)	大型动力设备生产	500.24	500.24	0.24				天健所
杭锅设备工程	2010/7/7	1000	杭州余杭区良渚镇长桥村	吴南平	杭锅工锅(60%)、联合工程(32%)、沈伟(8%)	设计、安装锅炉辅助设备、锅炉设备成套工程							

第四节 募集资金运用

根据公司的发展战略和第一届董事会第24次临时会议、2010年第一次临时股东大会、第一届董事会第25次临时会议、2009年度股东大会,公司本次拟公开发行不超过4,100万股社会公众股,拟投资杭州杭锅重型装备制造有限公司大型重型装备生产基地项目和增资浙江西子联合工程有限公司。该项目总投资46,125万元,拟用本次募集资金投入42,249万元。

杭州杭锅重型装备制造有限公司大型重型装备生产基地项目投产后将主要生产核电设备及大型电站辅机(低压加热器、高压加热器、除氧器及水箱、冷凝器、核电汽水分离器(MSR)、核设备容器)、余热锅炉(9E、9F级大型燃气蒸汽联合循环余热锅炉)、特种锅炉(大型垃圾焚烧锅炉)、煤气化及IGCC设备等产品。

若本次募集资金总额超出42,249万元,将用于补充公司的流动资金;若实际募集资金未达到42,249万元,本公司将自筹解决。本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目,并在募集资金到位之后予以偿还。

单位:万元

序号	项目名称	总投资	拟用本次募集资金投入金额	建设期	项目核准文件
1	杭州杭锅重型装备制造有限公司大型重型装备生产基地项目	34,125	34,125	3年	余发改核[2009]30号
2	增资浙江西子联合工程有限公司	12,000	8,124		杭发改外经核准[2010]12号
	合计	46,125	42,249		

第五节 风险因素和其他重要事项

一、市场竞争的风险

余热锅炉行业是我国节能环保领域的新兴行业,其产品应用范围广泛,同时由于存在一定的技术和装备壁垒,因此长期以来行业利润较为丰厚、竞争对手相对有限。随着国家对环境保护的日益重视,将节能减排作为调整经济结构、转变增长方式的突破口和落实国家节能环保政策的重要举措,余热锅炉行业面临极大的发展机遇,行业前景广阔。以此为契机,传统锅炉行业中的部分生产企业可能逐步进入余热锅炉生产领域。根据《2009中国工业锅炉行业年鉴》统计,截至2008年我国锅炉生产企业为1,205家,如这些企业进入余热锅炉生产领域将使竞争加剧。如果公司不能在未来的发展中持续技术创新和技术改造、扩大生产规模、提高品牌影响力、确保行业领先地位,公司将有可能面临由于市场竞争带来的市场占有率下降的风险。

二、对相关行业依赖的风险

公司生产的余热锅炉产品主要应用于电力、钢铁、有色金属、焦化、建材、化工等能耗较高、环境污染相对严重的行业,通过回收其生产工艺过程中产生的余热、废热,同时配合其他设备处理烟气中的污染物,从而达到废热、余热利用和保护环境的双重目的。近年来,随着我国国民经济的持续高速增长,上述行业投资规模较大,产能增加较快,新建、改建、扩建项目增多,对公司余热锅炉产品的需求旺盛,公司生产任务长期处于满负荷状态。同时,上述行业的高速发展又受到国内资源、能源供应的制约和环境保护的压力,按照国家"十一五"规划和相关产业政策的要求,部分行业受宏观调控的影响较大,存在着发展放缓或停滞的可能性。相关行业投资的减少和产能的降低,将可能影响到对本公司余热锅炉产品的需求,给公司的业绩和发展带来负面影响,公司存在对相关行业发展依赖的风险。

三、原材料价格波动的风险

公司通过"以销定产"方式组织产品生产和销售。公司产品通过事先订货谈判签订合同,确定销售价格,同时根据生产进度订购所需原材料。公司产品的主要原材料为各种钢板、钢管、型钢等,2007年度、2008年度、2009年度和2010年1–6月公司各种钢材成本合计分别占公司生产成本的39.95%、32.71%、34.27%、33.48%,且每年占公司生产成本40%~50%的外购部件也是以钢材为主要原材料(包括一部分非金属件)。由于公司产品交货周期可达3–24个月,公司所需原材料价格在交货期间可能发生较大变化,公司面临成本上升导致利润下降的风险。

四、应收账款发生呆坏账的风险

本公司截至2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日、2010年6月30日应收账款净额分别为55,902.65万元、61,369.18万元和78,863.55万元、80,952.84万元,占当期期末总资产比例为24.12%、19.92%、22.64%和21.66%。截至2010年6月30日,1年以内的应收账款余额为51,884.70万元,占应收账款总额的比例为57.52%;1–2年的应收账款余额为20,848.00万元,占应收账款总额的比例为23.11%;2年以内的应收账款余额合计占应收账款总额的比例为80.63%。随着业务规模的扩张,公司应收账款余额将较快。若应收账款催收不力或产品购买方资信和经营状况恶化导致应收账款不能按合同规定及时支付,将可能给公司带来呆坏账风险。

五、汇率风险

随着公司余热锅炉在产品设计、制造上逐渐成熟,制造成本优势更加突出,公司余热锅炉产品出口收入较大,占公司当期营业收入比例也较高,2007年、2008年、2009年和2010年1–6月以外币结算的出口收入分别为20,044.69万元、36,078.90万元、32,613.20万元和7,216.62万元,分别占公司当期营业收入分别为8.88%、13.80%、11.48%和4.51%。近年来,公司一方面通过银行远期汇率确定产品销售价格,另一方面对部分已签约订单采取远期结售汇方式锁定外汇价格。尽管如此,如果未来人民币出现大幅升值或波动的情形,公司出口业务仍将可能会受到一定汇率波动影响,导致公司存在汇兑损失。

六、税收政策变化风险

杭锅集团母公司自2006年度起享受中外合资企业"两免三减半"税收优惠政策,2006年度和2007年度免征企业所得税,2008年度起减按12.5%的税率征收。公司控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司2008年被认定为高新技术企业,并享受相关税收优惠政策,有效期自2008年至2010年,2008年–2009年度企业所得税减按15%的税率计缴;公司控股子公司杭州杭锅通用设备有限公司和浙江西子联合工程有限公司2009年被认定为高新技术企业,并享受相关税收优惠政策,有效期自2009年至2011年,2009年度企业所得税减按15%的税率计缴;公司控股子公司杭州新世纪能源环保工程股份有限公司被认定为高新技术企业,并享受相关税收优惠政策,有效期自2008年至2010年,2009年度企业所得税减按15%计缴。

本次发行上市后,外资持股比例将下降到25%以下,公司母公司则不能继续享受中外合资公司税收优惠政策;公司控股子公司杭锅工锅、新世纪能源、通用设备和西子联合工程均享受高新技术企业优惠,如优惠到期后不能继续被认定为高新技术企业并享受税收优惠,存在税收优惠政策变化风险。

七、安全生产风险

公司产品的制造工艺复杂,制造技术和可靠性要求较高,在焊接、吊装、探伤、压力试验等生产环节中,容易发生安全生产事故。因此,安全生产是公司生产管理的重要内容之一。虽然公司严格按照有关规章制度的要求每年制定《安全生产目标责任考核》,并与公司各部门、各控股子公司签订《安全生产责任书》,落实安全责任,建立了较为完善的安全生产制度和流程,但仍存在因操作不当或失误造成的安全生产风险。

八、产品质量风险

公司产品的生产和使用都具有较高的技术要求和安全规范,国家对其生产、销售、安装和使用都有严格的强制性规定,若发生产品质量问题导致人身或财产损害,将对公司未来发展造成重大负面影响。尽管公司已取得多项质量管理体系认证证书,公司的产品质量控制体系已较为完善,且未发生过重大产品质量事故,但依旧存在因管理不当、产品质量控制不严等人为因素造成的产品质量风险。

九、技术工人短缺的风险

目前,公司及下属控股子公司共有员工2,117人,其中生产人员1,029人,占员工总数的48.61%。生产人员中大部分为电焊工、冷作工等技术工人。近年来,由于经济高速发展,产业结构不断升级换代,企业对技术工人的需求量大大增加,而教育资源配置与企业人才需求的脱节,造成技术工人的供不应求,在经济较为发达的浙江省较为突出。为满足经营规模持续扩大引起的技术工人需求,公司将利用控股股东所属的西子机电学校培养和招募部分技术工人。此外,公司还通过提高收入水平和福利保障等措施保持技术工人队伍的稳定,基本保证了公司对技术工人的需求。由于公司募集资金项目"杭州杭锅重型装备制造有限公司大型重型装备生产基地项目"投入后产能将较大扩张,对技术工人的需求也将同步增加,若不能获得及时补充或现有储备不足,公司将存在技术工人短缺的风险。

十、募集资金投向风险

本次募集资金将用于杭州杭锅重型装备制造有限公司大型重型装备生产基地项目和增资浙江西子联合工程有限公司。上述投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原材料供应和工艺技术水平等因素的综合性假设作出的。由于上述投资项目的建设和达产需要一定时间,如果募集资金不能及时到位,或者项目实施过程中受不可预测因素影响,可能会对公司的预期收益有所影响。此外,上述项目实施后将扩大公司产能,尽管公司目前订单充足,国家已出台多项政策,鼓励发展余热利用装备和技术,发行人所处的行业面临重大发展机遇,行业内主要公司均保持快速增长,但考虑到发行人所处的行业市场集中度高,行业内主要公司不断增加投资、扩充产能,如发行人所处的行业增长不如预期,发行人与主要竞争对手之间竞争优势出现变化,或市场发生不可预测的变化而导致市场需求下降,上述项目建成后将面临产能过剩的风险,从而直接影响上述投资项目和公司整体的收益。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
杭州锅炉集团股份有限公司	杭州市下城区东新路245号	0571–85387519	0571–85387598	陈华
国信证券股份有限公司	深圳市红岭中路1012号	021–60893200	021–60936933	钮蓟京、王中东、马军、杨鑫强
浙江天册律师事务所	杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼	0571–87901830	0571–87901500	虞文燕、吕崇华
天健会计师事务所有限公司	杭州市西溪路128号新湖商务大厦6–10层	0571–87855347	0571–87559003	林国雄、闾力华、朱国刚
浙江勤信资产评估有限公司	杭州市教工路18号EAC企业国际C区11层	0571–88216941	0571–87178826	徐晓钧、柴铭闽
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南路1093号中信大厦18楼	0755–25938000	0755–25988122
收款银行	中国工商银行深圳市深港支行	深圳市深南东路地王大厦附楼首层		
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755–82083333	0755–82083164

询价推介时间	2010年12月22日–2010年12月24日
定价公告刊登日期	2010年12月28日
申购日期和缴款日期	2010年12月29日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第七节 备查文件

投资者可在以下时间和地点查阅招股意向书全文和备查文件:

一、查阅地点:发行人及保荐人(主承销商)的法定住所;

二、查阅时间:星期一至星期五上午8:30—11:30 下午1:00—5:00;

三、招股意向书全文及审计报告可通过巨潮资讯网站(http://www.cninfo.com.cn)查阅。

证券代码:002446 证券简称:盛路通信 公告编号:2010-013

广东盛路通信科技股份有限公司首届监事会第十二次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

广东盛路通信科技股份有限公司(以下简称"公司")首届监事会第十二次会议于二〇一〇年十二月十八日在公司会议室召开。本次会议的通知已于二〇一〇年十二月八日以电话或电子邮件形式通知了全体监事。会议应到监事3名,实到监事3名,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席毛君山先生主持,会议经举手表决,审议通过了如下决议:

一、以3票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于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》

公司监事会认为,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,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》的有关规定。同意公司用募集资金30,693,000.33元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

《关于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公告》详见《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

特此公告。

广东盛路通信科技股份有限公司

监事会

二〇一〇年十二月二十日

证券代码:002446 证券简称:盛路通信 公告编号:2010-014

广东盛路通信科技股份有限公司关于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公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

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]786号文核准,广东盛路通信科技股份有限公司(以下简称"公司"或"盛路通信")于2010年6月30日向社会公众公开发行人民币普通股(A股)2,600万股,每股面值人民币1.00元,每股发行价为人民币17.82元,募集资金总额为人民币463,320,000.00元,扣除发行费用人民币33,295,000.00元,实际募集资金净额为人民币430,025,000.00元。以上募集资金已经立信大华会计师事务所有限公司于2010年7月5日出具的立信大华验字【2010】074号《验资报告》确认。

二、用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的计划

为保障募集资金投资项目的顺利进行,公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目。立信大华会计师事务所有限公司对公司以自筹资金预先投入募集资金项目的事项进行了专项审核,并出具了《关于广东盛路通信科技股份有限公司募集资金投资项目实际自筹资金使用情况专项审计报告》(立信大华核字【2010】2293号),截止2010年7月31日,自筹资金实际投资额30,693,000.33元,具体情况如下:

序号	募集资金投资项目名称	已预先投入资金(元)
1	高性能微波通信天线二期工程技术改造项目	13,198,991.36
2	移动通信基站天线技术改造项目	9,250,315.01
3	终端天线技术改造项目	8,243,693.96
	合计	30,693,000.33

根据本次募集资金项目"高性能微波通信天线二期工程技术改造项目"、"移动通信基站天线技术改造项目"、"终端天线技术改造项目"的实际进展及投入情况,公司首届董事会第十八次会议审议通过了《关于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》,同意以本次募集资金30,693,000.33元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

三、相关审核及批准程序

(一)公司董事会审议情况

公司首届董事会第十八次会议审议通过了《关于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》。

(二)公司监事会审议情况

公司第一届监事会第十二次会议审议通过了《关于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》。

(三)独立董事意见

公司本次将募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金,内容及程序符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规的规定。将募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金,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。公司预先以自筹资金投入募集资金投资项目的行为符合公司发展利益的需要,符合维护全体股东利益的需要。因此,同意公司用募集资金30,693,000.33元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

(四)公司保荐机构保荐意见

公司保荐机构西部证券股份有限公司及保荐代表人祝健、王平先生对上述事项进行核查后出具了《关于广东盛路通信科技股份有限公司以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的保荐意见》,认为:盛路通信以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况已经立信大华会计师事务所有限公司进行了专项审核,并经盛路通信董事会、监事会审议通过,独立董事发表了独立意见。

本次募集资金的使用符合募集资金投资项目的实施计划,不存在改变募集资金投向和损害股东利益的情况;盛路通信本次募集资金使用行为履行了必要的审批程序,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》的有关规定,西部证券对盛路通信实施该事项无异议。

特此公告。

广东盛路通信科技股份有限公司

董事会

二〇一〇年十二月二十日

证券代码:002446 证券简称:盛路通信 公告编号:2010-012

广东盛路通信科技股份有限公司首届董事会第十八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

广东盛路通信科技股份有限公司(以下简称"公司")首届董事会第十八次会议于二〇一〇年十二月十八日以现场方式召开。本次会议的通知已于二〇一〇年十二月八日以电话或电子邮件形式通知了全体董事、监事和高级管理人员。会议应到董事7人,实到董事7人,公司监事及部分高管列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长杨华先生主持,会议经举手表决,审议通过了如下决议:

一、以7票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于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》

同意公司用募集资金30,693,000.33元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

《关于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公告》详见《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

二、以7票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于调整公司内部组织机构的议案》

《广东盛路通信科技股份有限公司内部组织机构图》见附件。

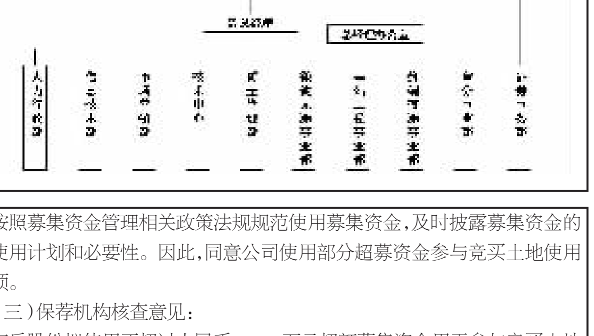
特此公告。

广东盛路通信科技股份有限公司

董事会

二〇一〇年十二月二十日

附件:广东盛路通信科技股份有限公司内部组织机构图



证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2010-029

广东高乐玩具股份有限公司第三届董事会第八次临时会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东高乐玩具股份有限公司(以下简称"公司")第三届董事会第八次临时会议于2010年12月20日上午,在公司五楼会议厅以现场结合通讯方式召开。会议通知于2010年12月15日以专人送达、电子邮件或传真发出。公司应出席董事11人,实际参加会议表决董事10人,董事长杨镇欣先生委托副董事长杨镇凯先生代为投票表决,会议有效表决票数为11票。公司监事及高管人员列席了本次会议。会议程序符合《公司法》和公司章程的规定。会议由公司副董事长杨镇凯先生主持。经与会董事认真审议,形成如下决议:

一、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的议案》。(具体内容请参见2010年12月21日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。)。

二、备查文件

广东高乐玩具股份有限公司第三届董事会第八次临时会议决议

特此公告 。

广东高乐玩具股份有限公司

董 事 会

二〇一〇年十二月二十日

证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2010-028

广东高乐玩具股份有限公司关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、募集资金基本情况

2010年1月11日,经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37号文核准,广东高乐玩具股份有限公司(以下简称"高乐股份"或"公司")向社会公开发行3,800万股人民币普通股,每股发行价格21.98元,募集资金总额为人民币83,524.00万元,扣除各项发行费用人民币5,258.06万元,募集资金净额为人民币78,265.94万元,超募资金为人民币54,823.94万元。以上募集资金已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于2010年1月25日出具的深鹏所验字[2010]031号《验资报告》审验确认。

2010年3月8日,经公司第三届董事会第四次会议、第三届监事会第四次会议审议通过并经公司独立董事发表独立意见,公司使用人民币3,490万元超募资金偿还金融机构贷款;2010年8月11日,经公司第三届董事会第六次会议、第三届监事会第六次会议审议通过并经公司独立董事发表独立意见,公司使用人民币2,600万元超募资金偿还金融机构贷款;2010年10月20日,经公司第三届董事会第七次会议审议通过并经公司独立董事发表独立意见,公司使用人民币9,000万元超募资金补充流动资金。

使用后超募资金为人民币39,733.94万元,上述募集资金已经全部存放于募集资金专户管理。

二、利用部分超募资金竞买土地资产的概况

为保证公司业务拓展空间及长期持续发展的需要,公司拟用不超过人民币9,500万元超募资金通过竞买方式购买普宁市国土资源局挂牌出让的位于普宁市池尾街道的四宗土地使用权(总面积为189447平方米)。具体情况如下表:

编号	土地位置	总用地面积(平方米)	土地用途	出让年限(年)	挂牌起始价(万元)	竞买保证金(万元)
普挂[2010]19号	池尾街道塘塔路南侧	36887	工业用地	50	1300	1500
普挂[2010]20号	池尾街道环市西路北侧	59720	仓储物流用地	50	2200	2500
普挂[2010]21号	池尾大道西侧,环市西路南侧	32573	企业研发用地	50	1800	2000
普挂[2010]22号	池尾大道东南侧,环市西路南侧	60267	其他商服用地	50	3400	3500
合计		189447			8700	9500
注:以上四宗地土地使用强度均为:容积率≤2.4,建筑密度≤35%,绿化率≥30%						

以上四宗地总投标起始价为人民币8,700万元,总投标保证金为人民币9,500万元。如果竞拍价格超过人民币9,500万元,高于人民币9,500万元部分公司用自有资金补足。

本次购买土地使用权不涉及关联交易。

二、购买土地资产对公司的影响

若本次购买成功,将为公司未来生产及研发等业务提供充足土地储备,有利于公司进一步拓展主业发展空间,不会对公司未来财务状况和经营成果产生不良影响。本次购买的土地资产将不会作为非主营业务的商业用途。

公司将按照《公司章程》及上市公司监管的相关规定,根据本次竞拍事项的进展情况及时发布进展公告,敬请投资者注意投资风险。

三、相关审议及批准程序

(一)公司第三届董事会第八次会议审议通过《关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的议案》。

(二)公司独立董事意见:

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》,审议程序合法有效。公司使用不超过人民币9,500万元超募资金参与竞买土地使用权的计划,有利于提高募集资金使用效率,符合公司发展规划和实际经营需要,符合《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定的要求,没有与募集资金项目的实施计划相抵触,不影响募集资金项目的正常进行,不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。公司将严格按照募集资金管理相关政策法规规范使用募集资金,及时披露募集资金的详细使用计划和必要性。因此,同意公司使用部分超募资金参与竞买土地使用权事项。

(三)保荐机构核查意见:

高乐股份拟使用不超过人民币9,500万元超额募集资金用于参与竞买土地使用权,该事项已经公司董事会审议通过,独立董事发表了明确同意意见。高乐股份履行了相关决策程序及信息披露义务,公司对超募资金实行专户管理,履行了必要的法律程序;使用部分超募资金参与竞买土地使用权,有助于将为公司实现可持续发展提供必要的资源储备,有利于公司进一步拓展主业发展空间,符合全体股东的利益。高乐股份上述募集资金使用行为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》及《中小企业板信息披露业务备忘录第26号:土地使用权及股权竞拍事项》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号:超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》中关于上市公司募集资金使用的有关规定,不存在违规使用募集资金的情形。本保荐机构对高乐股份拟用人民币9,500万元超募资金参与竞买土地使用权的行为无异议。

四、备查文件

(一)公司第三届董事会第八次临时会议决议

(二)独立董事关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的独立意见

(三)平安证券有限责任公司关于广东高乐玩具股份有限公司使用超募资金参与竞买土地使用权事项的核查意见

特此公告。

广东高乐玩具股份有限公司

董 事 会

二〇一〇年十二月二十日