

国联民生证券承销保荐有限公司

关于广东金马游乐股份有限公司

2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”、“保荐机构”）作为广东金马游乐股份有限公司（以下简称“金马游乐”、“公司”）持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作（2025 年修订）》等有关规定，对金马游乐 2025 年度募集资金存放、管理与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

（一）首次公开发行股票募集资金

经中国证券监督管理委员会《关于核准中山市金马科技娱乐设备股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2018〕2058 号）核准，公司首次公开发行股票 1,000 万股，每股发行价格为人民币 53.86 元，募集资金总额为人民币 53,860.00 万元，扣除各项发行费用（不含增值税）人民币 8,816.00 万元，实际募集资金净额为人民币 45,044.00 万元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 12 月 26 日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（瑞华验字【2018】40020003 号）。作为募集资金投资项目实施主体的公司及子公司均已开立了募集资金专用账户，并按要求分项存管募集资金。

截至 2025 年 12 月 31 日，作为募集资金投资项目实施主体的公司及下属子公司已累计投入首次公开发行股票募集资金 49,025.23 万元（其中：以前年度已使用 47,430.27 万元，本年度使用 1,594.96 万元），累计收到的银行存款利息和理财收益净额为 3,981.17 万元（其中本年度收到的银行存款利息和理财收益净额为 1.92 万元）。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金专户余额合计为 0.19 万元（其中包括公司用于支付其他发行费用的节余金额 0.25 万元）。

（二）2021 年度向特定对象发行股票募集资金

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东金马游乐股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可（2022）2879 号）同意注册，公司向特定对象发行人民币普通股 15,988,372 股，每股发行价格为人民币 17.20 元/股，募集资金总额为人民币 274,999,998.40 元，扣除各项发行费用人民币 7,743,455.13 元（不含税），实际募集资金净额为人民币 267,256,543.27 元。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对截至 2023 年 7 月 10 日公司本次向特定对象发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（致同验字（2023）第 442C000329 号）。作为募集资金投资项目实施主体的公司及子公司均已开立了募集资金专用账户，并按要求分项存管募集资金。

截至 2025 年 12 月 31 日，作为募集资金投资项目实施主体的公司及下属子公司已累计投入向特定对象发行股票募集资金 24,534.95 万元（其中：以前年度已使用 17,327.63 万元，本年度使用 7,207.32 万元），累计收到的银行存款利息和理财收益净额为 602.43 万元（其中本年度收到的银行存款利息和理财收益净额为 100.17 万元）。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金专户余额合计为 2,793.13 万元。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理制度的制定与执行情况

根据深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，公司制订完善了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、募集资金运用、募集资金项目变更、募集资金管理与监督等方面进行明确规定，并对募集资金的使用设置了严格的权限审批制度，以保证募集资金专款专用。

（二）三方监管协议的签订情况

1、首次公开发行股票募集资金

2019 年 1 月 23 日，公司及全资子公司中山市金马游乐设备工程有限公司（以下简称“金马游乐工程”）、民生证券股份有限公司分别与中国农业银行股份有限公司中山城区支行、中国工商银行股份有限公司中山高新技术开发区支行、中国银行股份有限公司中山西区支行签署了《募集资金三方监管协议》。

经公司于2019年5月8日召开的2018年年度股东大会审议通过，募投项目“研发中心建设项目”的实施主体和实施地点发生了变更。2019年5月21日，公司、民生证券股份有限公司与中国银行股份有限公司中山西区支行签署了《募集资金三方监管协议》；2019年7月24日，金马游乐工程与民生证券股份有限公司及中国银行股份有限公司中山西区支行于2019年1月签署的《募集资金三方监管协议》相应终止。

经公司于2019年12月27日召开的2019年第五次临时股东大会审议通过，募投项目“融入动漫元素游乐设施项目”的实施主体和实施地点发生了变更。2020年1月22日，公司及全资子公司中山市金马文旅科技有限公司（以下简称“金马文旅科技”）与民生证券股份有限公司及中国农业银行股份有限公司中山城区支行签署了《募集资金三方监管协议》；2020年4月23日，金马游乐工程与民生证券股份有限公司及中国农业银行股份有限公司中山城区支行于2019年1月签署的《募集资金三方监管协议》相应终止。

经公司于2021年5月19日召开的2020年年度股东大会审议通过，公司新增金马文旅科技的全资子公司中山市金马数字文旅产业有限公司（以下简称“金马数字文旅”）为募投项目“融入动漫元素游乐设施项目”、“研发中心建设项目”的实施主体。2021年6月17日，公司及金马数字文旅、民生证券股份有限公司分别与中国农业银行股份有限公司中山城区支行、中国银行股份有限公司中山分行签订了《募集资金三方监管协议》。此外，由于公司、金马数字文旅均为“研发中心建设项目”的实施主体并可共同使用募集资金，为确保募集资金存放、管理、拨付、使用的全部过程均受到监管，2022年3月17日，金马文旅科技在中国银行股份有限公司中山分行下辖网点（中山西区支行）开立了募集资金拨付流转辅助专户，并按要求签订了《募集资金三方监管协议》。

经公司于2023年1月31日召开的2023年第一次临时股东大会审议通过，公司对已完成项目建设、工程竣工验收、设备配套及主要工程尾款结算等工作的募投项目“游乐设施建设项目”予以结项，并将该项目的节余募集资金全部转至用于其他在建募投项目建设；同时，把当时在建的“研发中心建设项目”“融入动漫元素游乐设施项目”整合、变更为募投项目“金马数字文旅产业园建设项目”，原募投项目“研发中心建设项目”“融入动漫元素游乐设施项目”

的剩余尚未使用的募集资金将相应全部转入“金马数字文旅产业园建设项目”募集资金专户，实行专户管理。2023年2月14日，公司、金马文旅科技、金马数字文旅与民生证券股份有限公司、中国农业银行股份有限公司中山城区支行分别签订了《募集资金三方监管协议》，同时对“游乐设施建设项目”“研发中心建设项目”“融入动漫元素游乐设施项目”此前开立的募集资金专户予以销户处理，所对应此前已签署的《募集资金三方监管协议》相应终止。

“金马数字文旅产业园建设项目”于2025年12月完成项目建设并达到预定可使用状态，公司对项目予以结项，于2026年4月7日-9日期间办理了相关募集资金专户的注销手续，所对应此前签署的《募集资金三方监管协议》相应终止。

2、2021年度向特定对象发行股票募集资金

经公司于2023年6月8日召开的第三届董事会第二十一次会议审议通过，公司及全资子公司武汉市金马游乐设备有限公司就日后募集资金的专户存放、专项使用及监管等有关事项与交通银行股份有限公司中山分行、中国农业银行股份有限公司中山城区支行、民生证券股份有限公司分别签订了《募集资金三方监管协议》。

上述公司及子公司已经签署的三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本均不存在重大差异，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》及其他相关规定，三方监管协议的履行不存在问题。

（三）募集资金存放情况

截至2025年12月31日，募集资金具体存放情况如下：

1、首次公开发行股票募集资金

单位：万元

账户名称	开户银行	银行账号	账户余额
广东金马游乐股份有限公司	中国农业银行股份有限公司中山城区支行	44327101040021745	0.09
广东金马游乐股份有限公司	中国农业银行股份有限公司中山东区支行	44312101040022971	0.00

中山市金马文旅科技有限公司	中国农业银行股份有限公司中山东区支行	44312101040022963	0.00
中山市金马数字文旅产业有限公司	中国农业银行股份有限公司中山东区支行	44312101040022997	0.10
合计			0.19

2、向特定对象发行股票募集资金

单位：万元

账户名称	开户银行	银行账号	账户余额
广东金马游乐股份有限公司	交通银行股份有限公司中山华桂支行	484601200013001055510	801.20
武汉市金马游乐设备有限公司	中国农业银行股份有限公司中山东区支行	44312101040023797	1,991.93
合计			2,793.13

三、本年度募集资金的实际使用情况

公司募集资金使用情况详见本报告附表一：《首次公开发行股票募集资金使用情况对照表》、附表二：《2021年度向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表》。

四、改变募集资金投资项目的资金使用情况

公司不存在改变募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的募集资金使用相关信息不存在披露不及时、不真实、不准确、不完整的情形，募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

六、保荐机构的核查意见

经核查，持续督导机构认为：金马游乐 2025 年度募集资金存放与使用情况符合中国证监会《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务。

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对

募集资金使用情况进行了披露，不存在违规使用募集资金的情形。不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情况。

综上所述，国联民生承销保荐对金马游乐 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

附表：2025 年度募集资金使用情况对照表

（以下无正文）

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广东金马游乐股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与使用情况的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

张 勇

袁莉敏

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日

附表一：

首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

（截至 2025 年 12 月 31 日）

编制单位：广东金马游乐股份有限公司

单位：万元

募集资金总额			45,044.00		本年度投入募集资金总额				1,594.96	
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00		已累计投入募集资金总额				49,025.23	
累计变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%							
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										
一、游乐设施建设项目	否	21,033.00	17,193.95	0.00	17,448.51	101.48%	2020/12/31	392.26	否	否
二、金马数字文旅产业园建设项目	是	24,011.00	27,850.05	1,594.96	31,576.72	113.38%	2025/12/31	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	——	45,044.00	45,044.00	1,594.96	49,025.23	——	——	392.26	——	——
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	不适用									
补充流动资金（如有）	不适用									
超募资金投向小计	不适用									
合计	——	45,044.00	45,044.00	1,594.96	49,025.23	——	——	392.26	——	——
未达到计划进度或预计收益的情况和原因					1.“游乐设施建设项目”已于 2020 年底完成厂房及配套基础设施建设，达到预定可使用状态，于 2022 年底达到预定生产能力并全面投产。为适应市场需求变化，满足公司高品质游乐产品研发生产需求，该项目目前主要按公司整体生产计划安排生产大型游乐设施主要结构部件，暂无直接对外销售的成套产品，导致尚未实现预计效益。					

	2.“金马数字文旅产业园建设项目”报告期内仍处于建设阶段，暂不适用预计收益。
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	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>1.公司于2019年4月11日召开第二届董事会第七次会议、于2019年5月8日召开2018年年度股东大会，审议通过了《关于变更募投项目实施主体和实施地点、调整募投项目内部资金投入计划的议案》，对原募投项目“研发中心建设项目”的实施地点进行变更。</p> <p>2.公司于2019年12月11日召开第二届董事会第十五次会议、于2019年12月27日召开2019年第五次临时股东大会，审议通过了《关于变更募投项目实施主体和实施地点、调整募投项目内部资金投入及适当延期的议案》，对原募投项目“融入动漫元素游乐设施项目”的实施地点进行变更。</p> <p>3.公司于2021年4月26日召开第三届董事会第六次会议、于2021年5月19日召开2020年年度股东大会，审议通过了《关于部分募投项目新增实施主体、变更实施地点及适当延期的议案》，对原募投项目“研发中心建设项目”的实施地点进行变更。</p>
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>为保证募集资金投资项目的顺利进行，首次公开发行股票募集资金到位之前，公司根据项目进展的实际情况，以自筹资金人民币5,464.64万元预先投入募集资金投资项目，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）已出具《专项鉴证报告》（瑞华核字【2019】40020001号）确认。经公司于2019年1月30日召开的第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次会议，于2019年2月20日召开的2019年第二次临时股东大会审议，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金共计人民币5,464.64万元，上述募集资金先期投入已于2019年3月1日完成置换。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
用闲置募集资金进行现金管理情况	<p>公司于2024年12月25日召开第四届董事会第九次会议、于2025年1月10日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及全资子公司、控股子公司使用不超过人民币2,000万元的首次公开发行股票闲置募集资金、不超过人民币10,000万元的向特定对象发行股票闲置募集资金择机购买安全性高、流动性好、满足保本要求的现金管理产品，授权期限为自2025年1月20日起的12个</p>

	<p>月内；上述投资额度在授权期限内可以循环使用，无需公司另行出具决议；授权公司董事长行使投资决策权、签署相关法律文件并由财务负责人具体办理相关事宜。公司监事会、保荐机构均已发表明确同意意见。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司暂无使用首次公开发行股票闲置募集资金进行现金管理。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>“游乐设施建设项目”实施过程中，公司本着科学、高效、节约的原则使用募集资金，在保证项目建设进度和项目质量的前提下，根据项目的实际进展和资金需求分期投入募集资金，持续加强项目建设各环节的成本控制、监督和管理，不断优化生产工艺、设备配置及产线布局，并通过集中采购、资源整合等方式，有效降低项目投入成本。同时，公司及金马游乐工程按照相关规定，对闲置募集资金进行现金管理，提高了闲置募集资金的使用效率，取得了一定的现金管理收益及利息收入。</p> <p>经公司第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十八次会议、2023 年第一次临时股东大会审议通过，公司对已完成竣工验收、设备配套及主要工程尾款结算等工作的“游乐设施建设项目”予以结项，并将该项目的节余募集资金全部转至用于其他在建募投项目建设。截至 2023 年 3 月资金结转日，“游乐设施建设项目”累计投入募集资金 17,448.51 万元，节余募集资金 3,846.80 万元（含现金管理收益及银行存款利息收入 262.31 万元），已全部转至用于募投项目“金马数字文旅产业园建设项目”的建设。</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金（含银行存款利息和理财收益）均存放在公司募集资金专项账户或理财专户，将用于募集资金投资项目的后续投入。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>报告期内，公司已披露的募集资金使用相关信息不存在披露不及时、不真实、不准确、不完整的情形，募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。</p> <p>公司于 2024 年 12 月 25 日召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第九次会议，于 2025 年 1 月 10 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目延期并调整募集资金内部投入计划的议案》，同意在募投项目实施主体、募集资金投资用途和投资规模不变的情况下，将“金马数字文旅产业园建设项目”达到预定可使用状态时间由 2025 年 3 月 31 日延期至 2025 年 12 月 31 日。</p> <p>2025 年 12 月，“金马数字文旅产业园建设项目”按计划完成项目建设并达到预定可使用状态，公司对项目予以结项，并于 2026 年 4 月办理了相关募集资金专户的注销手续。</p>

附表二：

2021 年度向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

（截至 2025 年 12 月 31 日）

编制单位：广东金马游乐股份有限公司

单位：万元

募集资金总额		26,725.65		本年度投入募集资金总额				7,207.32		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额				24,534.95		
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
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										
一、华中区域总部及大型游乐设施研发生产运营基地项目（一期）	否	19,250.00	19,250.00	7,202.59	17,059.30	88.62%	2026/9/30	不适用	不适用	否
二、补充流动资金	否	8,250.00	7,475.65	4.73	7,475.65	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	—	27,500.00	26,725.65	7,207.32	24,534.95	—	—	—	—	—
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	不适用									
补充流动资金（如有）	不适用									
超募资金投向小计	不适用									
合计	—	27,500.00	26,725.65	7,207.32	24,534.95	—	—	—	—	—

未达到计划进度或预计收益的情况和原因	“华中区域总部及大型游乐设施研发生产运营基地项目（一期）”目前正在积极建设中，暂不适用预计收益。
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	不适用
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	为保证募集资金投资项目的实施进度，向特定对象发行股票募集资金到位前，公司根据募投项目建设需要，以自筹资金预先投入 1,824.58 万元用于项目建设，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金预先投入募投项目情况进行了专项审核并出具了《关于广东金马游乐股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目情况鉴证报告》（致同专字（2023）第 442C015599 号）。公司于 2023 年 7 月 25 日召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入，该部分募集资金于 2023 年 8 月 21 日完成置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
用闲置募集资金进行现金管理情况	<p>公司于 2024 年 12 月 25 日召开第四届董事会第九次会议、于 2025 年 1 月 10 日召开公司 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及全资子公司、控股子公司使用不超过人民币 2,000 万元的首次公开发行股票闲置募集资金、不超过人民币 10,000 万元的向特定对象发行股票闲置募集资金择机购买安全性高、流动性好、满足保本要求的现金管理产品，授权期限为自 2025 年 1 月 20 日起的 12 个月内；上述投资额度在授权期限内可以循环使用，无需公司另行出具决议；授权公司董事长行使投资决策权、签署相关法律文件并由财务负责人具体办理相关事宜。公司监事会、保荐机构均已发表明确同意意见。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司使用向特定对象发行股票闲置募集资金进行现金管理滚动累计 40,400 万元（其中：未到期赎回 700 万元），累计获得收益 83.59 万元</p>

	上述额度及期限均未超过公司股东大会审议通过的使用闲置募集资金进行现金管理的金额范围和投资期限。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金（含银行存款利息和理财收益）均存放在公司募集资金专项账户或理财专户，将用于募集资金投资项目的后续投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>报告期内，公司已披露的募集资金使用相关信息不存在披露不及时、不真实、不准确、不完整的情形，募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。</p> <p>公司于 2026 年 2 月 10 日召开第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期并调整募集资金内部投入计划的议案》，同意在募投项目实施主体、募集资金用途和投资规模不变的情况下，将“华中区域总部及大型游乐设施研发生产运营基地项目（一期）”达到预计可使用状态时间由 2026 年 3 月 8 日延期至 2026 年 9 月 30 日，并对项目募集资金内部投入计划进行了调整。</p>