

广东奥飞动漫文化股份有限公司

关于与民生银行汕头分行开展交易融资合作的公告

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、交易融资的运作模式

- 1、模式：差额回购+电子汇票
- 2、模式定义

此次合作由民生银行汕头分行向公司提供1亿元人民币的综合授信额度，银行在额度内向公司所推荐的经销商进行授信，经销商通过民生银行向公司开具电子银行承兑汇票（期限三个月）用以发货，如经销商逾期未付完款则由我司进行差额回购。

二、开展交易融资的相关方情况简介

此次开展交易融资合作的三方为：公司、民生银行汕头分行、公司优质经销商（公司承诺开展该业务的经销商均是负债率低于70%的优质经销商）。三方均无关联关系，本次合作为非关联交易。

三、开展交易融资的意义

- 1、扶持经销商发展，稳定销售渠道
- 2、减轻库存压力，加速资金回笼

公司目前采用信用额度循环使用制度，通过开展交易融资合作经销商获得融资以后，资金用于采购产品，可减轻公司的库存压力，保证现金流稳定，进而有效调整财务结构。

- 3、降低财务成本，规范债权债务关系

利用银行承兑汇票进行融资，可以有效降低经销商的融资成本；同时通过公司、经销商和民生银行三方签订协议，并追加经销商个人连带责任保证担保，有利于将经销商对公司的负债转化为对银行的负债，增强经销商履行债务的约束

力。

四、开展交易融资合作履行的审批程序

本次的交易融资合作实质上形成了公司对部分供应商的担保行为，除此之外，截止目前，公司不存在对外担保的情况，本次合作履行的相关审批程序如下：

经过了公司第二届董事会第八次会议审议通过。

独立董事对该事项发表了独立意见，认为：公司通过与民生银行汕头分行开展交易融资合作，可以进一步规范经销商信用管理，合理支持经销商拓宽融资渠道，符合公司强化销售渠道建设的发展方向，同时优化公司财务结构。公司对开展融资交易合作的经销商资质选择也符合相关规定，不存在违反相关法律法规的情况，不存在损害公司及广大中小股东利益的情况。我们一致同意公司与民生银行汕头分行开展交易融资合作。

广发证券对该事项出具了核查意见，保荐机构及保荐代表人陈家茂、伍建筑经核查后认为：

1、公司通过与银行开展交易融资合作的方式为经销商提供融资支持，是优化产业链的积极举措，有效帮助优质经销商解决资金瓶颈问题，有利于公司迅速扩大市场规模。此外，可减轻公司库存压力，加速资金回笼，进一步降低了公司财务成本。

从风险控制的角度来看，公司通过采用经销商、民生银行和公司三方监管、经销商个人连带责任保证担保以及控制授信额度比例等风险控制措施，较好地控制了风险。同时，公司还承诺开展该业务的经销商均是负债率低于70%的优质经销商。

2、公司上述事项履行了相应的法律程序，经公司第二届董事会第八次会议审议通过，公司独立董事已发表明确同意的意见。

公司上述相关事项无需提交股东大会审议。

广东奥飞动漫文化股份有限公司董事会

2011年5月26日