

中信建投证券关于华谊兄弟“观澜湖·华谊·冯小刚电影公社项目”关联交易的核查意见

作为华谊兄弟传媒股份有限公司（以下简称“华谊兄弟”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，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上市公司规范运作指引》以及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等文件的规定，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）对华谊兄弟“观澜湖·华谊·冯小刚电影公社项目”关联交易进行了核查，核查情况如下：

一、关联交易概述

1、交易概述：华谊兄弟的全资子公司华谊兄弟（天津）实景娱乐有限公司（以下简称“实景娱乐”）拟与海南观澜湖华谊冯小刚文化旅游实业有限公司（以下简称“项目公司”）签署《策划创意服务协议》，实景娱乐向项目公司提供策划创意服务，项目公司按协议约定向实景娱乐支付服务费用。

2、关联关系情况：因公司之全资子公司实景娱乐持有项目公司35%的股权，公司的董事长王忠军先生同时担任项目公司的董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，本次交易构成了公司的关联交易。

二、关联交易方基本情况

1、基本信息

名称：海南观澜湖华谊冯小刚文化旅游实业有限公司

法定代表人：朱鼎健

注册资本：人民币贰亿元（目前实收资本为人民币4,000万元）

经营范围：旅游文化设施投资、经营、咨询、会展服务；场地设备租赁；房地产开发经营；房屋租赁；附属商店。（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

住所：海南省海口市龙华区龙桥镇海口观澜湖大道1号A27房

目前经营情况：项目公司成立后尚未正式运营，目前无运营数据。

三、关联交易的主要内容及交易价格公允性

本次交易遵循公平合理的定价原则，根据正常商业交易情况及行业惯例，由双方自愿协商确定价格。

四、协议的主要内容

1、协议主体：项目公司和实景娱乐。

2、服务内容：实景娱乐为项目公司就整个合作项目的提供策划创意服务。
在合作项目建设初期，实景娱乐提供初步创意设计服务；

3、服务期限：实景娱乐提供服务的期限为合作项目整个开发建设期限。该合作项目初步策划创意服务工作的期限为本合同签订生效之日起到2012年12月31日止，若需延长，由双方另行协商确定。

4、费用及支付方式：

(1) 双方同意并确认，实景娱乐提供整个合作项目的提供策划创意服务费用总额暂定为人民币贰仟万元整，最终服务费用金额将依据项目合作框架协议书项下约定的服务费计算标准另行确定。

(2) 支付方式：在合作项目建设初期，实景娱乐提供初步策划创意服务的服务费用为人民币肆佰万元，项目公司同意在本合同生效后10日内支付给实景娱乐；双方同意，该合作项目的后续策划创意服务费用根据该合作项目开发建设进度及实景娱乐提供服务的工作成果情况，双方另行协商确定支付时间。

5、违约责任

(1) 若因项目公司未按照本合同的约定向实景娱乐支付服务费，每逾期一日，应按应付金额的千分之五向实景娱乐支付违约金，若实景娱乐因此而遭受损失的，项目公司应负责赔偿实景娱乐受到的损失（包括但不限于实景娱乐的直接损失、律师费、诉讼费、调查费等）。

(2) 任何一方违反本合同约定，不按照本合同约定内容履行其在本合同下所承担的责任和义务时，或任何一方在本合同所作的声明和保证为不真实或不正确的，违反或责任一方应赔偿另一方由此而蒙受的直接经济损失，包括但不限于合理的律师费用。

(3) 除本合同另有规定及双方协商一致签订书面协议外，任何一方在不得擅自终止本合同，否则守约方有权就本合同的终止所造成的一切损失要求违约方承担的赔偿责任。

6、协议生效条件：本合同经双方签署之日起生效，至本合同项下全部权利义务履行完毕之日止。

上述协议拟于本次董事会审议通过后签署。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

1、关联交易的必要性。本次关联交易有利于加快公司项目运作的进程，有利于增加公司的经营收入和经营业绩，提高公司盈利能力，维护全体股东的利益。

2、关联交易的公允性。本次关联交易定价为正常的商业交易价格，具备公允性；本次交易没有损害公司和股东的利益，交易的决策严格按照公司的相关制度进行。

五、保荐机构对关联交易的核查意见

经核查，实景娱乐与项目公司进行的关联交易为正常的商业往来，关联交易以市场公允价为定价依据，没有违反公开、公平、公正的原则，对公司的生产经营没有不利影响，未损害公司股东的利益，也没有构成对公司独立运营的影响，不存在损害上市公司利益的情形。关联董事在审议该关联交易时履行了回避义务，独立董事对该事项发表了独立意见，审议程序符合法律、法规及《公司章程》的规定。

（本页无正文，为《中信建投证券关于华谊兄弟“观澜湖·华谊·冯小刚电影公社项目”关联交易的核查意见》签章页）

保荐代表人签名：_____

徐炯炜

彭波

保荐机构：中信建投证券股份有限公司（盖章）

2012年12月6日