

**中国中投证券有限责任公司关于  
深圳市海普瑞药业股份有限公司  
拟开展 2012 年度远期外汇交易的核查意见**

中国中投证券有限责任公司（以下称“中投证券”或“保荐机构”）作为深圳市海普瑞药业股份有限公司（以下称“海普瑞”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》（2010年12月第二次修订）等有关法规和规则的规定，对海普瑞拟开展2012年度远期外汇交易的有关事项进行了核查，具体情况如下：

**一、海普瑞2012年度预计开展的远期外汇交易概述**

1、公司拟进行的远期外汇交易是以满足正常生产经营需要、防范汇率风险为前提，在未来约定时间以约定汇率水平卖出人民币买入美元，或者买入人民币卖出美元的交易行为。

2、公司及境外控股子公司拟以符合资格的境内外商业银行作为交易对手方进行远期外汇交易，自海普瑞第二届董事会第十二次会议审议通过之日起12个月内，公司拟进行的远期外汇交易合计不超过17,000万美元（若涉及其他币种的折算成美元）的限额。

**二、与交易有关的具体协议**

1、根据公司《远期外汇交易业务内控管理制度》、《远期外汇交易操作流程》的相关规定，公司计财部负责与拟合作的交易对手方就交易金额、交易条件、交易账户等内容具体协商，并按制度规定实施计划。每与交易对手方签署具体的远期外汇交易合约或者框架性协议，公司都将在定期报告中履行信息披露义务，披露合约或协议的执行情况。

2、公司未来所进行的所有外汇交易合约必须实现金额相等、方向相反的一一对应关系，以切实达到满足生产经营实际需要和防范汇率风险的目的。

**三、交易各方的关联关系说明**

公司拟进行的远期外汇交易均以商业银行对交易对手方，与公司不存在关联

关系。

#### 四、开展远期外汇交易的目的

1、公司肝素钠原料药绝大部分出口国际市场。2011年公司出口额约3.5亿美元，预计2012年公司仍将产生大量外汇收入。

2、美元、欧元兑人民币的汇率水平存在持续变动的趋势。

公司拟进行远期外汇交易的目的是为防范由于外汇收入的增加和外汇兑人民币汇率的变动对公司经营效益产生的不利影响，降低汇率波动对公司的影响。

#### 五、远期外汇交易业务品种

公司的远期外汇交易业务，限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币——美元，开展交割期与预测回款期一致、且金额与预测回款金额相匹配的远期结汇业务，以切实符合生产经营的实际需要。

#### 六、交易期间和投入资金

公司拟于董事会通过之日起12个月内，以符合资格的境内外商业银行作为交易对手方，进行折合不超过17,000万美元的远期外汇交易业务。

公司将在上述交易期间的总授信额度内开展远期外汇交易业务，除根据银行的规定缴纳一定比例的保证金外，不需要投入其他资金，该保证金将使用公司的自有资金，不涉及募集资金。缴纳的保证金比例根据与银行签订的具体协议确定。

#### 七、远期外汇交易的风险

1、汇率波动风险：在汇率行情变动大的情况下，银行远期结汇汇率的报价可能出现低于即期结汇汇率，造成汇兑损失。

2、客户违约风险：销售部门根据客户订单及订单预测进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单和预测，如果发生调整和逾期，将导致货款无法在预计的回款期内收回，造成远期结汇延期交割导致损失。

3、内部控制风险：远期外汇交易专业性强，复杂程度较高，可能会出现由于内部控制不完善而形成的风险。

#### 八、风险控制措施

1、公司已经制定了《远期外汇交易业务内控管理制度》、《远期外汇交易操作流程》，对交易操作原则、权限、内部管理、操作流程、信息保密、内部风险报告和处理程序，信息披露做出明确规定。根据该制度，公司将严格安排和使

用专业人员，建立不相容岗位牵制的制度，加强人员业务培训和道德教育，提高综合素质。

2、为防止出现远期外汇交易延期交割，公司将高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现账款逾期，降低客户违约的风险。

3、公司未来所进行的所有外汇交易合约必须实现金额相等、方向相反的一一对应关系，以切实达到符合生产经营实际需要、风险收益锁定的目的；严格禁止任何金额的单向、存在风险敞口的远期外汇交易行为。

### **九、远期外汇交易对公司的影响**

1、拟进行的远期外汇交易行为是以防范和规避汇率风险为目的；

2、公司制定了具体的风险控制措施；

3、公司内部审计部门、董事会审计委员会将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

综上，预计拟进行的远期外汇交易对公司的经营成果将不会产生重大不利影响。

### **十、保荐机构意见**

经核查，本保荐机构认为：海普瑞拟于 2012 年度进行的远期外汇交易以防范汇率风险为目的，履行了必要的法律程序，本保荐机构对该事项无异议。

（此页无正文，仅为《中国中投证券有限责任公司关于深圳市海普瑞药业股份有限公司拟开展 2012 年度远期外汇交易的核查意见》的签署页）

保荐代表人签名：

\_\_\_\_\_

冒友华

\_\_\_\_\_

魏德俊

中国中投证券有限责任公司

2012 年 月 日