

长江证券承销保荐有限公司

关于中通客车控股股份有限公司

开展外汇远期结售汇套期保值业务事项的核查意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐机构”）作为中通客车控股股份有限公司（以下简称“中通客车”或“公司”）2015 年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的规定，对公司开展外汇远期结售汇套期保值业务的事项进行了审慎核查，现将核查情况及核查意见发表如下：

一、开展套期保值业务的必要性

为了降低汇率变动对公司利润的影响，使公司保持稳定的利润水平，公司计划在恰当的时机与银行开展远期结售汇业务。通过有效运用支付方式的外汇套期保值工具可保证收益率，降低汇兑损益对公司的经营业绩可能带来的影响。

二、套期保值业务情况

1、套期保值的品种

公司开展的远期结售汇套期保值业务，只限于对公司未来进出口货款的汇兑成本固定。

2、拟投入资金及开展业务期间

以 2016 年 4 月 30 日起至 2017 年 4 月 30 日止为一个期间。根据公司的进出口业务量，公司外汇远期结售汇业务累计发生额不超过等值 9 亿元人民币。

三、套期保值的风险分析

公司计划开展的外汇远期结售汇业务遵循锁定汇率风险的原则，不做投机性、套利性的交易操作，从而可以有效降低汇率波动对公司的影响，使公司保持稳定的利润水平，但同时远期结售汇操作也存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期结售汇交易专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控制度不完善造成风险。

3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结售汇延期导致公司损失。

4、回款预测风险：销售部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

四、公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《远期结售汇套期保值业务管理制度》，该制度规定公司进行套期保值目前仅限于从事外汇套期保值业务，以规避风险为主要目的，禁止投机和套利。

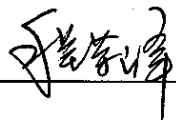
2、为防止远期结售汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

五、保荐机构的核查意见

经查阅并取得公司相关内控制度、相关董事会议案及决议，本保荐机构认为：中通客车开展外汇远期结售汇套期保值业务的事项已经公司八届十八次董事会审议通过，上述事项履行了相应审批程序，符合《公司章程》、公司《远期结售汇套期保值业务管理制度》及相关法律、法规和规范性文件的规定。公司开展外汇远期结售汇套期保值业务符合公司实际经营的需要，可以在一定程度上降低汇率波动对公司利润的影响；公司已制定《远期结售汇套期保值业务管理制度》，内控制度较为完备，并已采取相应的风险控制措施。本保荐机构对中通客车开展外汇远期结售汇套期保值业务无异议。

(此页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于中通客车控股股份有限公司开展外汇远期结售汇套期保值业务事项的核查意见》之签章页)

保荐代表人：


程荣峰


孙玉龙


长江证券承销保荐有限公司
2016年4月22日