

中信证券股份有限公司
关于云南恩捷新材料股份有限公司
开展外汇衍生品交易业务的核查意见

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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等有关规定，作为云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“恩捷股份”或“公司”）的持续督导机构，中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“持续督导机构”）对公司开展外汇衍生品交易业务进行核查，具体情况如下：

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

公司控股子公司上海恩捷新材料科技有限公司（以下简称“上海恩捷”）及其子公司持有一定数量的外汇资产及外汇负债，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司控股子公司及其子公司拟开展总金额不超过人民币 8 亿元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务。

二、开展外汇衍生品交易业务的品种

公司开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于远期外汇交易业务、远期利率协议、掉期（互换）合约（包括掉期外汇交易业务、利率掉期、货币利率掉期和信用违约掉期）等。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的原则。

三、业务期间、业务规模、相关授权

公司控股子公司上海恩捷及其子公司开展总金额不超过人民币 8 亿元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，自公司董事会批准之日起 12 个月内有效，上述额度在期限内可循环滚动使用。公司不允许直接或间接使用募集资金从事该业务。

四、外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在包括但不限于以下风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：公司开展外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

5、合同条款等引起的法律风险：如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告及处理程序、信息披露等作出明确规定，以控制交易风险。

2、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，以防范法律风险。

4、公司财务部将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、公司内部审计部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

六、公司履行的审批程序

公司 2020 年 7 月 24 日召开的第四届董事会第七次会议、第四届监事会第七次会议审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》。

独立董事对此发表了独立意见：公司已就拟开展的外汇衍生品交易业务出具可行性分析报告，开展外汇衍生品交易业务主要是为了规避人民币汇率波动带来的外汇风险，有效控制外汇风险带来的成本不确定性，符合公司经营发展需要。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》及相关的风险控制措施，有利于加强外汇衍生品交易风险管理和控制。本次开展外汇衍生品交易业务履行了相应的决策程序和信息披露义务，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。我们同意公司开展外汇衍生品交易业务事项。

七、持续督导机构核查意见

经核查，持续督导机构认为：公司开展外汇衍生品交易业务符合公司实际经营的需要，可以在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时能适当提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。同时，公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》及相关的风险控制措施，有利于加强外汇衍生品交易风险管理和控制。

该事项已经公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第七次会议审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的审批程序。

持续督导机构对公司开展外汇衍生品交易业务无异议。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于云南恩捷新材料股份有限公司开展外汇衍生品交易业务的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

王家骥

刘纯钦

中信证券股份有限公司

年 月 日