

中信证券股份有限公司关于江苏正丹化学工业股份有限公司 2022 年度外汇衍生品投资情况的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为江苏正丹化学工业股份有限公司（以下简称“正丹股份”、“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法（2023 年修订）》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》、《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理（2023 年 2 月修订）》等有关规定的要求，对正丹股份 2022 年度外汇衍生品投资情况进行了核查，具体情况如下：

一、外汇衍生品投资审议批准情况

正丹股份于 2022 年 4 月 2 日召开了第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》，同意正丹股份以自有资金开展总额不超过 5,000 万美元（或等值其他外币）的外汇衍生品交易业务，并授权正丹股份董事长审批日常外汇衍生品交易业务及签署相关合同文件。该事项自正丹股份董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在决议有效期内可循环滚动使用额度。具体内容详见正丹股份在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于开展外汇衍生品交易业务的公告》（公告编号：2022-019）。

二、2022 年外汇衍生品投资的具体情况

单位：万美元

交易类型	币种	获批额度	起始日期	终止日期	期间单日最高余额	是否超过额度
远期结汇及外汇期权	美元	5,000.00	2022.01.01	2022.10.11	3,175.00	否

三、开展外汇衍生品投资业务的风险分析

正丹股份进行外汇衍生品投资业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品投资业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：

1、市场风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇衍生品交易业务面临一定的市场判断风险。

2、汇率大幅波动风险：在外汇汇率走势与正丹股份判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，正丹股份锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失；

3、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

4、交易违约风险：在外汇衍生品交易对手出现违约的情况下，正丹股份将无法按照约定获取衍生品交易盈利以对冲正丹股份实际的汇兑损失，从而造成公司损失；

5、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生品交易业务期限或数额无法完全匹配，从而导致正丹股份损失。

四、开展外汇衍生品投资风险管理措施

1、正丹股份制定了《外汇风险管理制度》，对远期结售汇、期权、期货、掉期（互换）等产品或者混合上述产品特征的金融工具交易的基本管理原则、审批权限、业务操作流程、信息隔离措施、信息披露和档案管理等做出了明确规定；

2、为避免汇率大幅波动风险，正丹股份会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失；

3、正丹股份资金部负责统一管理公司外汇衍生品交易业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇风险管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4、正丹股份审计部负责定期审查监督外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况；

5、正丹股份仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，资金部及时跟踪衍生品公开市场价格或者公允价值的变化，及时评估已交易衍生品的风险敞口变化情况，并定期向正丹股份管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施，严格控制交割违约风险的发生；

6、正丹股份进行外汇衍生品交易业务必须基于正丹股份的外币收（付）款的谨慎预测，外汇衍生品交易业务的交割日期需与正丹股份预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配，或者与对应的外币银行借款的兑付期限相匹配。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：正丹股份外汇衍生品投资情况未有违反《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及规范性文件规定之情形，符合公司章程的规定，决策程序合法、合规。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于江苏正丹化学工业股份有限公司2022年度外汇衍生品投资情况的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

宋建洪

唐凯

中信证券股份有限公司

2023年4月24日