

华泰联合证券有限责任公司

关于水羊集团股份有限公司

2023 年度开展外汇套期保值业务的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”“保荐人”）作为水羊集团股份有限公司（以下简称“水羊股份”“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市持续督导阶段的保荐人，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股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》）等有关规定，对水羊股份 2023 年度开展外汇套期保值业务进行了审慎核查，并出具本核查意见：

一、开展外汇套期保值业务的目的

公司（含下属子公司）开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，为进一步提高公司抵御外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司（含下属子公司）拟开展外汇套期保值业务。

二、拟开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）涉及业务品种

公司（含下属子公司）拟开展外汇套期保值，包括但不限于远期结售汇、结构性远期、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品业务等。

（二）业务规模及投入资金来源

根据公司资产规模及业务需求情况，公司（含下属子公司）开展的外汇套期保值业务总额不超过人民币 20 亿元或等值外币。

公司（含下属子公司）开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司的自有资金。

（三）业务期限及授权

鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，本次拟开展的外汇套期保值业务经股东大会审议通过之日起十二个月内可循环使用，并授权董事长及其授权人士在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，具体事项由公司财务部负责组织实施。依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》《公司章程》及《外汇套期保值业务管理制度》等的相关规定，上述外汇套期保值交易事项经公司股东大会审议通过后生效。

（四）外汇套期保值业务交易对方

外汇套期保值业务交易对方为具有外汇套期保值业务经营资格的大型商业银行或金融机构。

三、外汇套期保值业务的风险分析及公司采取的风险控制措施

（一）外汇套期保值业务的风险分析

公司（含下属子公司）进行的外汇套期保值业务遵循的是锁定汇率、套期保值的原则，在一定程度上能减少汇兑损失及利息支出，帮助公司将汇率风险控制在合理范围内，但外汇套期保值业务的交易操作仍存在一定的风险。

1、汇率波动风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。在汇率行情变动较大的情况下，若公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失。

2、交易违约风险：在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失。

3、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套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

4、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

（二）公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务审批权限、操作规定、业务流程、信息保密、风险管理等方面进行明确规定。

2、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

3、为防范内部控制风险，公司（含下属子公司）所有的外汇交易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《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效的保证制度的执行。公司审计部定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况、盈亏情况进行审计，稽核交易及信息披露是否根据相关内部控制制度执行。

4、为控制交易违约风险，公司（含下属子公司）仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。

四、会计政策及核算原则

公司根据财政部《企业会计准则》的相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

五、外汇套期保值业务对公司的影响

公司（含下属子公司）开展外汇套期保值业务是围绕公司及子公司的业务进行的，在保证正常生产经营前提下开展外汇套期保值业务，不是单纯以盈利为目的，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，具有一定的必要性，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

六、审议程序

（一）董事会审议情况

公司第三届董事会 2023 年第一次定期会议审议通过了《关于 2023 年度开展外汇套期保值业务的议案》。该议案尚需提交股东大会审议。

（二）监事会审议情况

公司第三届监事会 2023 年第一次定期会议审议通过了《关于 2023 年度开展外汇套期保值业务的议案》。

（三）独立董事意见

公司独立董事对上述套期保值业务事项发表了明确的同意意见。

七、保荐人的核查意见

经核查，华泰联合证券认为：公司开展外汇套期保值业务符合公司实际经营需要，有利于规避外汇市场的风险，防范汇率大幅度波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，具有一定的必要性。公司已按照相关法律法规的规定，制定了《外汇套期保值业务管理制度》及必要的风险控制措施。该事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，该事项尚需提交公司股东大会进行审议，履行了必要的法律程序。

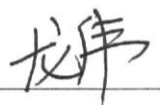
综上所述，保荐人对公司本次开展外汇套期保值业务事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于水羊集团股份有限公司2023 年度开展外汇套期保值业务的核查意见》之签章页）

保荐代表人：


张磊清


龙伟

华泰联合证券有限责任公司

2023 年 4 月 27 日

