

国联民生证券承销保荐有限公司
关于炬申物流集团股份有限公司开展外汇套期保值
业务的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”或“保荐人”）作为炬申物流集团股份有限公司（以下简称“炬申股份”、“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、法规和规范性文件的要求，对炬申股份开展外汇套期保值业务的事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、开展外汇套期保值业务的情况概述

（一）交易目的

由于公司及控股子公司海外业务主要采用美元、几内亚法郎或其他外币结算，受国际政治、经济不确定因素影响较大，为防范外汇市场风险，公司有必要根据实际情况，适度开展外汇套期保值业务。

（二）交易品种

公司及控股子公司拟进行的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、远期外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、货币掉期、利率互换（利率掉期）、上述产品的组合及其他外汇衍生产品等业务。

（三）交易金额及期限

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务额度为不超过2亿人民币（或等值外币，含本数），上述额度自股东会审议通过之日起12个月内有效，在额度内资金可循环滚动使用，任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不得超过已审议额度。如发生交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至交易完成时终止。

（四）交易方式

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务只限于与实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元、几内亚法郎等跟实际业务相关的币种；交易对手为具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

（五）资金来源

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务的资金为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

二、审议程序

公司本次开展外汇套期保值业务的事项，已经公司第四届董事会审计委员会2026年第五次会议、公司第四届董事会第十三次会议审议通过，该事项尚需提交公司股东会审议。本事项不构成关联交易。

三、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

1、市场风险：当国内外经济形势发生变化时，可能产生因汇率市场价格波动引起的外汇衍生品价格波动，从而导致交易亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：因交易对手信用等级、履约能力或其他原因导致的到期无法履约风险。

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、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行。

（二）风控措施

1、公司开展的外汇套期保值业务以防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇套期保值业务额度不得超过经董事会和股东会审议批准的授权额度。

2、公司已制定严格的《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险控制及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与符合资格的金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司严格落实业务授权与操作分离，强化银行账户、资金划拨审批管控，防范信用及操作风险。

5、公司财务中心将持续跟踪外汇交易品种公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务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。

四、开展外汇套期保值业务对公司的影响

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务与公司日常经营紧密相关，有利于防范外汇市场风险，降低汇率波动对公司及控股子公司经营业绩的不良影响，提高公司应对外汇波动风险的能力，增强财务稳健性，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

五、开展外汇套期保值业务的相关会计处理

公司将根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号—套期会计》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关准则及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，最终的具体会计处理以会计师年度审计确认后的结果为准。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：

在保证正常生产经营的前提下，本次公司开展外汇套期保值业务事项有助于

公司在一定程度上对冲经营活动中的汇率风险，已经上市公司董事会、审计委员会审议通过，履行了必要的内部审批程序，按规定提交股东会审议，符合《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规的规定要求。

综上，保荐人对公司本次开展外汇套期保值业务的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于炬申物流集团股份有限公司开展外汇套期保值业务的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

刘愉婷

刘愉婷

黄颖

黄颖

国联民生证券承销保荐有限公司

2026年10月27日

