

# 海通证券股份有限公司

## 关于泰瑞机器股份有限公司开展期货套期保值业务的

### 核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为泰瑞机器股份有限公司（以下简称“泰瑞机器”或“公司”）2020年非公开发行股份的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则（2022年1月修订）》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等相关法律法规和规范性文件的要求对公司开展期货套期保值业务事项进行了认真、审慎的核查，核查的具体情况如下：

#### 一、开展商品期货套期保值业务的目的

为降低公司生产经营相关原材料现货市场价格波动带来的不可控风险，公司将规避原材料价格波动风险、稳定采购成本为目的，结合销售和生产采购计划，择机开展期货套期保值业务，实现对冲现货市场交易中存在的价格波动风险，以此达到稳定采购成本的目的，保障公司业务稳步发展。

#### 二、期货套期保值业务的基本情况

1、期货品种：公司拟开展的商品期货套期保值业务的品种限于公司生产经营相关的原材料品种，主要为热卷、螺纹钢等。

2、投入资金规模及来源：公司开展期货套期保值业务，占用的保证金最高额度不超过人民币1,000万元（不含标准仓单交割占用的保证金规模），在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用，资金来源为泰瑞机器自有资金。

3、实施主体：泰瑞机器股份有限公司。

4、有效期：董事会根据公司制定的《期货套期保值业务管理规定》授权董事长行使该项决策并签署相关合同文件，授权期限自2021年年度股东大会审议批准之日起至2022年年度股东大会召开之日止。

### 三、期货套期保值业务的风险分析

公司开展期货套期保值交易业务主要为规避原材料价格的大幅波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1、市场风险：市场发生系统性风险；期货价格与现货价格出现背离，造成交易损失。

2、流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，造成交易损失。

3、操作风险：套期保值专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败，从而带来风险。可能存在因期货交易市场价格大幅波动没有及时补充保证金而被强行平仓带来损失的风险。

4、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断或数据错误等问题。

5、政策风险：期货市场相关政策发生重大变化，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

公司董事会将对受托方、资金使用方等交易各方当事人的基本情况、信用情况及其交易履约能力等进行必要的尽职调查。

### 四、期货套期保值业务的风险控制措施

1、明确套期保值业务交易原则：套期保值业务交易以保值为原则，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、严格控制套期保值业务的资金规模，在公司董事会批准的额度和期限内，合理计划和使用保证金，并对保证金的投入执行严格资金划转签批流程，确保期限内任一时点的套期保值交易投入保证金金额不得超过获批额度。

3、公司建立《泰瑞机器股份有限公司期货套期保值业务管理制度》，对套期保值交易的授权范围、审批程序、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范期货套期保值交易行为，控制交易风险。同时不断加强相关工作人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

4、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

## 五、对公司日常经营的影响

公司拟开展的期货套期保值业务仅限于生产经营相关的产品，目的是借助期货市场的价格发现、风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，不做投机性交易，不会影响公司主营业务的正常发展。

公司拟开展的期货套期保值交易品种为主要期货市场主流品种，市场透明度高，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映其公允价值。公司根据财政部《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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定及其指南，对期货套期保值业务的公允价值予以确定，对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算处理及披露。

## 六、本次开展期货套期保值业务的审批情况

公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，为降低大宗商品价格波动对公司经营业绩的影响，同意公司开展期货套期保值业务，占用的保证金最高额度不超过人民币 1,000 万元（不含标准仓单交割占用的保证金规模），上述额度在决议有效期内，可循环滚动使用。

独立董事意见：公司已建立健全相关内控制度，通过加强内部管理，落实风险防范措施，控制衍生品投资风险；公司开展商品期货套期保值业务有助于充分发挥期货套期保值功能，降低原料、产品等市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，可以在一定程度上规避原材料价格波动风险，降低生产运营风险，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。同意公司开展期货套期保值业务。

监事会意见：公司拟开展的期货套期保值业务仅限于生产经营相关的产品，其决策程序符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定，可以利用套期保值工具规避市场价格波动风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，不做投机

性交易，不会影响公司主营业务的正常发展，不存在损害公司和全体股东利益的情形。因此，监事会同意公司开展期货套期保值业务。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

## 七、保荐机构的核查意见

海通证券查阅了泰瑞机器开展期货套期保值业务事项的相关董事会资料及独立董事意见，经核查后认为，公司开展该业务旨在充分发挥期货套期保值功能，降低原料、产品等市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，具有合理性和必要性；公司制定了《期货套期保值业务管理规定》等制度，对期货套期保值业务作出了明确规定，并制定了相关风险控制措施。该事项已经公司董事会审议通过，且独立董事已发表了明确同意的独立意见，履行了必要的审议程序，该事项决策程序合法合规，不存在损害公司股东利益的情况。

综上所述，海通证券同意泰瑞机器开展期货套期保值业务。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于泰瑞机器股份有限公司开展期货套期保值业务的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： 朱济赛  
朱济赛

吴俊  
吴俊

