

国泰君安证券股份有限公司

关于东莞市华立实业股份有限公司

2022 年期货交易额度授权的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”、“保荐机构”）作为东莞市华立实业股份有限公司（以下简称“华立股份”、“公司”）非公开发行股票保荐机构，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》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关规定，就华立股份 2022 年期货交易额度授权事项进行了审慎核查，发表核查意见如下：

一、公司期货套保概况

1、交易目的

公司主要原材料（PVC 粉）由于受到国际原油价格、国内环保政策等综合因素的影响，价格波动较为剧烈，采购价格波动较为明显。为部分对冲原材料采购价格上涨的风险，公司对日常生产经营过程中所需的主要原材料采取对应期货品种的套期保值操作，通过套期保值操作部分抵消采购成本上涨的影响，以防范主要原材料成本大幅波动所产生的生产经营风险。

2、期货品种

公司从事套期保值操作的期货品种为大连商品交易所 PVC 期货。

3、额度授权

公司 2022 年度期货套期保值交易的累计开仓金额不超过人民币 4 亿元。

二、实施方式

公司设立套期保值管理小组，套保管理小组组长由董事长担任，副组长由分管该项工作的副总担任，小组成员中可以包括财务部门负责人等。

公司从事期货业务或与期货业务相关的岗位至少还包括：

(一) 交易员：负责监控市场行情、识别和评估风险、执行交易指令、对已成交的交易进行跟踪管理，负责期货套期保值业务相关资料保管工作等；

(二) 资金调拨员：根据套期保值管理小组副组长及财务部门负责人联签的保证金出入金申请单，及时安排保证金入金或核实保证金出金情况；

(三) 会计核算员：根据公司财务管理制度及实际业务开展情况及时进行相关会计处理等工作。

三、风险分析及风控措施

公司期货套期保值操作主要目的是部分对冲原材料采购价格上涨风险，但同时也会存在一定的风险：

1、市场风险。期货市场自身存在着一定的系统性风险，同时套期保值需要对价格走势作出一定的预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。

2、政策风险。期货市场的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

3、流动性风险。在期货交易中受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出期货市场。

4、操作风险。期货交易专业性较强，存在操作不当或操作失败，从而带来相应风险。

5、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，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

公司已制定《公司套期保值管理办法》等相关内控制度，并将严格按照相关内控制度的规定进行事前、事中及事后的风险控制和管理，有效防范、发现和化解风险，确保进行套期保值交易的资金相对安全。

四、对公司经营的影响

公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全相关投资的审批和执行程序，确保投资事宜的有效开展和规范运行，确保资金安全。在符合国家法律法规，并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下，公司进行与年度经营计划相匹配的套期保值操作，不会影响公司业务的正常开展。公司通过与主要原材料相匹配期货品种的套期保值交易锁定了原材料采购成本，锁定公司未来需要交货的生产成本和利润，利于公司稳定发展与股东的稳定回报。

五、审议程序

2022年4月27日，公司第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于2022年期货交易额度授权的议案》。同时，公司独立董事对上述事项发表了明确的同意意见。上述议案尚需提交股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

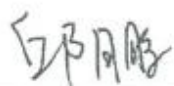
公司开展该业务旨在充分发挥期货套期保值功能，降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，具有合理性和必要性；公司制定相应内部控制制度，对期货套期保值业务作出了明确规定，并制定了相关风险控制措施。该事项已经公司董事会审议通过，且独立董事已发表了明确同意的独立意见，尚需提交股东大会审议，履行了必要的审议程序，该事项决策程序合法合规，不存在损害公司股东利益的情况。

综上，保荐机构对华立股份2022年期货交易额度授权事项无异议。

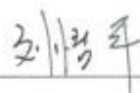
（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于东莞市华立实业股份有限公司 2022 年期货交易额度授权的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



邱鹏



刘怡平

