

广发证券股份有限公司
关于广东潮宏基实业股份有限公司及其子公司
开展黄金存货套期保值业务的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为广东潮宏基实业股份有限公司（以下简称“潮宏基”或“公司”）非公开发行股票持续督导的保荐机构，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保荐工作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第25号：商品期货套期保值业务》等有关法律法规和规范性文件的要求，对潮宏基及其子公司拟开展黄金存货套期保值业务事项进行了核查，核查情况如下：

一、开展套期保值业务的目的及必要性

公司及子公司存货中足黄金产品受黄金价格波动影响较大，为规避黄金价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，公司计划通过上海黄金交易所AU(T+D)延期交易等套期保值工具进行套期保值业务操作，以有效管理因黄金价格大幅波动带来的风险。

二、期货套期保值业务概述

（一）套期保值交易品种和数量

公司及子公司将根据足黄金产品库存情况及公司风险控制的要求，对公司存货套期保值交易的品种和数量规定如下：

1、套期保值期货品种：上海黄金交易所AU(T+D)延期交易工具及其他可以达到相同套期保值目的的套保工具。

2、预计全年套保最高持仓量：不超过库存足黄金产品总重量。

（二）投入资金及业务期间

根据公司及子公司未来12个月足黄金产品预计库存量的合理预测和考虑公

司的风险控制要求，公司及子公司拟针对足黄金产品库存进行套期保值所需开仓保证金余额不超过人民币1亿元，所建立的期货套期保值标的以公司足黄金产品库存量为基础，全年累计不得超过公司董事会授权的数量和金额。

授权公司总经理廖创宾先生负责实施，业务时间从本次董事会审议通过之日起至下一年度股东大会召开之日止。

三、开展期货套期保值业务的可行性分析

公司已制定《期货套期保值业务操作管理规定》，对套期保值业务作出明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。公司也已建立了相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计等措施进行控制。

四、套期保值的风险分析

套期保值操作可以有效管理足黄金产品在黄金价格大幅下跌时带来的跌价损失对公司的影响，但同时也会存在一定的风险：

1、价格反向波动带来的风险：黄金价格反向上涨带来的足黄金产品库存成本上升的风险。虽然足黄金产品销售价格也将随着黄金价格上涨而上升，但相应的成本也会上升，从而损失既得的毛利。

此外，根据上海黄金交易所的规定，延期交收将要支付延期手续费，如长期持仓将加大经营成本。

2、资金风险：由于AU（T+D）交易采用当时结算头寸的结算方式，由此可能造成投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

3、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制交易保证金头寸。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司管理制度的规定下达操作指令，根据规定履行相应的审批程序后，方可进行操作。

公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不得使用募集资金直接或间接进行套期保值。

3、根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，公司已制定了《期货套期保值业务操作管理规定》，对套期保值业务作出明确规定。公司也已建立了相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计等措施进行控制。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：开展黄金存货套期保值业务有助于公司充分利用期货市场的套期保值功能，合理规避黄金价格波动造成的存货跌价损失，锁定经营成本，增强企业抗风险能力；同时，公司已制定了《期货套期保值业务操作管理规定》，对套期保值业务作出明确规定。公司也已建立了相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计等措施进行控制。

该事项已经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定。

综上，保荐机构对公司及其子公司开展黄金存货套期保值业务事项无异议。

（以下无正文）

