

中信证券股份有限公司
关于山东玉马遮阳科技股份有限公司
开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务
的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为山东玉马遮阳科技股份有限公司（以下简称“玉马遮阳”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对玉马遮阳拟开展远期结售汇、外汇期权、外汇掉期业务事项进行了核查，具体核查情况如下：

一、开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易的目的

随着公司海外业务不断的发展，公司大部分产品出口，主要采用美元或欧元结算，为了规避和防范外汇市场风险，降低汇率波动对公司利润的影响，公司及合并报表范围内子公司拟开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易。

二、远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易品种

远期结售汇是在交易日后的未来某个时间，公司与银行按照约定的币种、金额、汇率、期限进行人民币与外汇资金交割的产品。

外汇期权是指支付一定数额的期权费后，拥有在期权到期日或以前执行或放弃按约定的汇率向银行购入或售出一定数量的货币的权利。

外汇掉期是在交易日或未来某个时间（近端交割日），公司与银行按约定的金额和汇率进行人民币与外币资金交割，并在交割日后的某个时间（远端交割日），按相同外汇金额、不同交易方向 and 不同约定汇率进行人民币与同一外汇资金再次交割的产品。

三、预计远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易的基本情况

拟开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易的额度不超过 5,000 万美元（或相同价值的外汇金额），期限自公司股东大会审议通过之日起 1 年内有效，在审批额度内，可以滚动使用。

授权额度期限：提请股东大会授权董事会及其授权办理人在上述额度范围内负责办理公司及合并报表范围内子公司远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易的具体事宜。

四、远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，公司锁定汇率或各种条件可能与交割日（或行权日）银行的汇率或各种条件发生不利差异，造成汇兑损失。

2、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回的情况下，公司采取反向平仓措施，可能导致损失。

3、回款预测风险：国际业务部根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致公司反向平仓，可能造成损失。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、当汇率发生巨幅波动，如果锁定汇率或各种条件远低于交割日（或行权日）银行的汇率或各种条件，公司会择机判断何时反向平仓。

2、为防止衍生品延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

3、公司拟开展的远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易是为满足正常生产经营需要，在银行办理的规避和防范汇率风险的业务。

六、履行的决策程序

公司第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过了《关于开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务的议案》。公司独立董事发表了同意意见。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

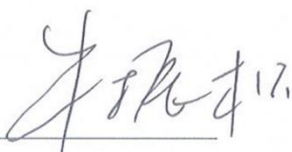
随着公司海外业务不断的发展，公司及合并报表范围内子公司开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易，是为了规避和防范外汇市场风险、降低汇率波动对公司利润的影响、建立可控的外汇成本管理，相关远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行投机和套利交易。公司充分分析了相关远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易的风险，建立了相关管理制度，并制定了相应应对措施。上述公司及合并报表范围内子公司开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易事项已经公司第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过，独立董事已发表同意意见。

综上，保荐机构对公司及合并报表范围内子公司开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等衍生品交易无异议。

(此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于山东玉马遮阳科技股份有限公司开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务的核查意见》之签章页)

保荐代表人：


梁 勇


牛振松



2021 年 6 月 4 日