

**中原证券股份有限公司关于
晨光生物科技集团股份有限公司
2022 年度套期保值业务交易情况的核查意见**

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“保荐机构”）作为晨光生物科技集团股份有限公司（以下简称“晨光生物”、“公司”）公开发行可转债的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》等有关规定，对晨光生物 2022 年度套期保值业务交易情况进行了审慎核查。核查情况及核查意见如下：

一、开展套期保值业务额度审议情况

公司于 2022 年 9 月 22 日召开的第四届董事会第四十五次会议审议通过了《关于开展套期保值的议案》，为合理规避原材料及其相关产品价格波动风险，降低商品价格波动对公司经营业绩的影响，公司子公司——新疆晨光生物科技股份有限公司（以下简称“新疆晨光科技”）及其合并报表范围内各级子公司拟使用自有资金不超过 18,000 万元（含持仓保证金和应付行情变化的风险金）开展棉籽及其相关产品套期保值业务；在上述额度范围内，资金循环使用，期限自董事会审议通过之日起一年。本业务仅用于规避原材料及其相关产品价格波动等风险，不作为盈利工具使用。

二、2022 年套期保值业务交易的具体情况

本报告期，公司在董事会授权范围内开展套期保值业务。公司所进行的套期保值业务均具有真实贸易背景，以套期保值为目的，无风险投机行为，资金来源均为自有资金。公司对报告期内套期保值产品交易损益情况进行了确认：本报告期累计确认投资收益-122 万元。

三、套期保值的风险分析

公司开展套期保值业务不以逐利为目的，主要为有效规避原材料及生产过程

产品市场价格剧烈波动对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、基差风险：实际上，期货价格与现货价格影响因素并不是完全相同的，某些市场环境下两者的变化幅度可能不完全一致，基差因素的影响造成现货市场、期货市场均不利的情形。

3、流动性风险：套期保值策略的实施存在流动性风险，如果内部执行成本很高或者期货市场流动性差，套期保值策略难以执行，将形成敞口暴露在市场风险之下。

4、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生操作不当或操作失败的可能，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。

6、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及期货交易所交易规则的修改或紧急措施出台等原因，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

四、公司采取的内控措施

1、严格执行有关法律法规及《套期保值业务管理制度》相关规定，并在董事会审议通过的额度内开展套期保值业务。

2、公司通过基差销售模式，将公司经营风险通过基差销售的模式向下游客户转移，客户通过套期保值的方式锁定成本，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，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，提升公司和客户整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

3、遵循锁定原材料价格风险、套期保值原则，且只针对与公司经营相关的

大宗原料、产品进行操作（棉籽在期货市场上有直接品种可直接操作；公司的棉油及棉粕价格根据豆油豆粕期货行情价格上或下浮动一定的金额确定，在期货市场上利用其相关性，通过豆油豆粕期货品种进行操作），不做投机性、套利性期货交易操作。

4、合理设置套保业务组织机构，明确各岗位的职责权限；严格执行指令下达、交易软件操作、资金管理等。合理计划和安排使用保证金，保证套期保值过程正常进行；合理选择保值时机，避免市场流动性风险。

5、公司已购置符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。

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

7、公司审计部不定期对相关数据进行抽查，及时掌控套期保值业务交易情况。

五、对套期保值业务交易情况的专项意见

（一）董事会意见

公司 2022 年度套期保值业务坚持以套期保值为原则，不进行投机和套利交易，符合公司发展需求。公司制定了《套期保值业务管理制度》，对套期保值业务职责权限、操作流程要求、风险管理等方面进行明确规定，未有违反法律法规及规范性文件规定之情形。公司开展套期保值业务来规避原材料价格波动风险是合理的，是在充分调研、论证及风险分析的基础上进行的，不会影响公司主营业务的发展，不存在损害公司及股东利益的情形。专项报告真实、准确的反映了公司 2022 年度套期保值业务交易情况。

（二）独立董事意见

公司 2022 年度套期保值业务以合理规避原材料、产品价格波动风险，降低价格波动对公司正常经营的影响为目的，严格控制套期保值的资金规模，不存在投机和套利交易，符合公司经营需要。在业务开展过程中，未出现违反相关法律法规及规章制度的行为，不存在损害公司及股东尤其是中小股东权益的情形。

五、保荐机构核查意见

经核查：

1、公司 2022 年度套期保值业务以合理规避原材料价格波动风险，降低原材料价格波动对公司正常经营的影响为目的，不存在投机和套利交易，符合公司实际经营发展需要。

2、严格控制套期保值的资金规模，依照相关管理制度和风险应对措施进行操作，未出现违反相关法律法规及规章制度的行为，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

3、公司 2022 年度套期保值业务交易情况已经董事会审议通过，且独立董事发布了明确意见，履行了必要的审议程序。

综上所述，本保荐机构对公司 2022 年度套期保值业务交易情况无异议。

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司关于晨光生物科技集团股份有限公司
2022 年度套期保值业务交易情况的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

钟坚刚

封江涛

中原证券股份有限公司

2023 年 3 月 25 日