

中天国富证券有限公司

关于杭州微光电子股份有限公司

开展远期外汇套期保值业务的核查意见

中天国富证券有限公司（以下简称“中天国富证券”或“保荐机构”）作为杭州微光电子股份有限公司（以下简称“微光股份”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导保荐机构，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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》的有关规定，对微光股份开展远期外汇套期保值业务的事项进行了认真、审慎的核查。核查具体情况如下：

一、开展远期结售汇的目的

目前，公司产品外销占比60%左右，主要面向欧洲、亚洲和南美洲等地区出口，出口销售主要以美元结算，因此人民币对外币，尤其是美元汇率的波动将对公司的利润产生一定影响。为降低远期人民币对美元汇率波动加剧对公司经营业绩的影响，公司通过利用远期外汇套期保值工具保证收益，减少汇兑损失。

二、远期结售汇业务概述

远期结售汇业务是指经中国人民银行批准的外汇避险金融产品，是通过银行与客户协商签订远期结售汇协议，约定未来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限，到期时，即按照该协议的约定办理结售汇业务。远期结售汇把汇率的时间结点从将来转移到当前，事先约定了将来某一日向银行办理结汇或售汇业务的汇率，从而锁定当期结售汇成本。远期结售汇业务汇率即为银行的远期结售汇套期保值业务汇率报价。

三、结售汇业务的品种、拟投入额度及授权期间

公司开展远期结售汇交易业务，只限于公司生产经营所使用的主要结算货币美元。公司进行远期结售汇交易必须基于公司的外币收款的谨慎预测，远期结售汇合约的外币金额不得超过外币收款的谨慎预测量。远期结售汇业务的交割期间需与公司预测的外币收款时间相匹配。

公司拟开展远期结售汇业务，累计金额不超过 3 亿元人民币，授权期间自本议案审议通过之日起 12 个月内。公司董事会授权公司总经理在上述金额范围内负责签署公司远期外汇交易业务相关的协议及文件。

四、远期结售汇业务风险分析

远期结售汇业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司生产经营的影响，但开展远期结售汇业务交易仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，在远期结售汇确认书约定的远期结售汇汇率低于实时汇率时，会造成汇兑损失；

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收回，会造成远期结汇延期导致公司损失。

五、远期结售汇业务的风险控制措施

公司开展远期结售汇业务交易遵循套期保值原则，不做投机性套利交易，主要的风险控制措施如下：

1、根据上市公司监管部门相关规定，公司修订了《远期结售汇业务内部控制规范》，规定公司进行套期保值目前仅限于对公司外币收入进行外汇套期保值业务，以规避风险为主要目的，禁止投机和套利交易。上述制度就业务操作原则、组织结构及其职责、审批权限、业务流程、风险管理与处置、信息保密措施等做出了明确规定，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。

2、公司成立外汇远期交易操作小组，作为外汇远期交易业务的日常主管机构，并设置了相应的专业岗位，由财务部牵头负责该业务，按照《远期结售汇业务内部控制规范》进行业务操作，使得制度和管理流程能够有效执行。

3、严格控制套期保值的资金规模，外汇远期交易必须基于销售部制订的外币收款计划，公司全年外汇套期保值累计发生额限制在公司出口业务预测量之内，严格按照公司管理制度中规定权限下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作。

4、公司将加强相关人员的业务培训和职业道德培训，提高从业岗位人员的综合素质。同时建立异常情况报告制度，形成高效的风险处理程序。

六、保荐机构核查意见

保荐机构审阅了公司《远期结售汇业务内部控制规范》、第三届董事会第二十次会议相关议案及决议、独立董事及监事会出具的意见，经核查，保荐机构认为：

1、公司开展远期结售汇业务符合公司实际经营的需要，可以在一定程度上降低汇率波动对公司正常经营的影响；

2、公司根据相关规定及实际情况制定了《远期结售汇业务内部控制规范》，针对远期结售汇内部管理的制度较为完备，具有相应的风险控制措施；

3、本次事宜已经公司第三届董事会第二十次会议审议通过，独立董事和监事会发表了明确同意意见，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（2015年修订）》等相关法律法规的规定，该事项尚待公司股东大会审议通过。

综上所述，保荐机构对公司开展远期结售汇业务相关事项无异议。

（本页无正文，为《中天国富证券有限公司关于杭州微光电子股份有限公司开展远期外汇套期保值业务的核查意见》之签署页）

保荐代表人签名：

陈刚

方蔚

中天国富证券有限公司

2018 年 6 月 25 日