

中天国富证券有限公司

关于三力士股份有限公司

开展 2019 年度期货套期保值业务的核查意见

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》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等文件要求，中天国富证券有限公司（以下简称“中天国富证券”、“保荐机构”）作为三力士股份有限公司（以下简称“三力士”、“公司”）持续督导的保荐机构，对三力士开展 2019 年度期货套期保值业务进行了核查。

一、保荐机构核查工作

保荐代表人通过审阅本次套期保值业务方案与相关董事会决议，以及三力士《公司章程》和《境内期货套期保值内部控制制度》，对其拟进行套期保值业务的必要性、可行性进行了核查。

二、三力士本次开展套期保值业务的情况

（一）套期保值的目的

公司的主营业务为非轮胎橡胶制品的研发、生产与销售，主要产品为橡胶 V 带。因此，公司的生产经营对原材料橡胶的需求较大。近年来由于橡胶价格波动较大，为稳定公司原材料价格的成本，公司决定开展套期保值以降低原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

（二）交易品种和规模

公司 2019 年度套期保值的交易品种为天然橡胶，总规模不超过 4,000 万元。

（三）业务开展的期限

业务期间为 2018 年度股东大会召开之日至 2019 年度股东大会召开之日。

（四）套期保值的风险分析

公司开展橡胶套期保值业务的风险主要包括：期货价格波动风险、操作不当风险。期货价格波动风险指公司购入橡胶套期保值仓位后，由于突发不利因素造成期货价格在短期内出现大幅下跌，造成公司被迫平仓产生较大损失或公司无法通过交割现货实现盈利。操作不当风险是指公司内部控制制度不严密或操作未严格按内部控制制度执行，造成橡胶套期保值业务出现亏损。

（五）公司采取的风险控制措施

1、期货价格波动风险应对措施

根据公司对原材料橡胶的实际需求量以及发展新业务需要，规定了套期保值持仓总手数不超过400手，即4,000吨。同时，公司也将在购入橡胶期货的价格上严格控制，确保买入的橡胶期货价格低于公司产品对应的橡胶合理采购价格。

2、操作不当风险应对措施

公司制定并完善了《境内期货套期保值内部控制制度》，对公司期货套期保值业务的组织机构、授权制度、业务流程、风险管理制度、报告制度、档案管理制度、保密制度、合规检查制度等内容进行了详细的规定。同时董事会授权总经理建立了公司期货领导小组，并设置了套期保值业务组织架构，包括交易员、结算员、风险管理员、资金调拨员、交易确认员、会计核算员、档案管理员等，对公司期货业务流程亦做出了详细的规定。

在风险控制方面，公司设置了风险管理员岗位，制定了风险管理员主要职责；在已经确认对实物合同进行套期保值的情况下，期货头寸的建立、平仓要与所保值的实物合同在数量上及时间上相匹配；同时公司建立了风险测算系统，对资金风险和保值头寸价格变动风险也作出了严格要求；公司为应对当市场价格波动较大或发生异常波动的情况，还建立了内部风险报告制度和风险处理程序，以及及时采取应对措施。

三、核查意见

经核查，保荐机构认为：公司开展与生产所需主要原材料橡胶的套期保值业务，有利于公司生产经营的正常开展；公司已按照《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，制定了期货内控管理及运行管理制度，对套期保值业务作了明确规定，并制定了相关风险控制措施，相关内部控制和 risk 管理制度完善合规、风险控制措施有效；公司使用自有资金开展套期保值业务，其内部审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。保荐机构对公司本次开展期货套期保值业务事项无异议。

（本页无正文，为《中天国富证券有限公司关于三力士股份有限公司开展 2019 年度期货套期保值业务的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

解 刚

陈 刚

中天国富证券有限公司

2019 年 4 月 23 日