

中原证券股份有限公司关于科林环保装备股份有限公司 远期结售汇业务的核查意见

中原证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为科林环保装备股份有限公司（以下简称“科林环保”）首次公开发行股票保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《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，就科林环保第二届董事会第三次会议拟审议的《关于开展外汇远期结售汇业务的议案》所涉及事项，经审慎核查，发表如下独立保荐意见：

一、外汇远期结售汇业务的必要性

2008年至2010年，公司在出口业务外汇收入占营业收入的比例分别为28.60%、36.41%、23.65%，结算币种主要采用美元、欧元、日元等。因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。鉴于人民币将进一步升值的预期，为了降低汇率波动对公司利润的影响及基于经营战略的需要，使公司建立可控的外汇成本管理，公司与银行开展了远期结售汇业务。公司在具体操作上，以远期结汇汇率为基础向客户报价，同时根据外币回款预测与银行签订远期结汇合约，从而锁定公司的汇率风险。

二、科林环保外汇远期结售汇业务情况

（一）外汇远期结售汇业务交易品种

公司的远期外汇交易业务，只限于公司生产经营所使用的主要结算货币包括美元、欧元、日元等，具体根据不同国别的客户及可支付的货币确定币种。金额不得超过预测收（付）款金额，且交割期基本满足预测收（付）款期的外汇交易业务。

（二）业务期间及预期远期结售汇金额

公司将于第二届董事会第三次会议审议通过后，授权公司经营层开展远期结售汇业务，业务规模不超过当期相应外币的应收或应付款总额。

（三）公司远期结售汇业务，公司除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的保证金外，可以在银行对公司总授信额度内循环使用，因此公司投入资金量不大，可根据实际需求使用。

三、远期结售汇的风险分析

远期结售汇操作可以减少汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在汇率发生大幅波动时，公司仍保持一个可预期的成本控制，但同时远期结售汇操作也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司锁定汇率低于参考报价，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期结售汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部经营过程中出现的变化而造成履约风险。

3、客户违约风险：应收或应付款发生逾期，货款无法在预测的收（付）款期内收回，会造成远期结售汇延期交割导致公司损失。

4、收（付）款预测风险：外贸部门根据客户订单和预计订单进行收（付）款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单，造成公司收（付）款预测不准，导致远期结售汇延期交割风险。

四、公司内控制度及拟采取的风险控制措施

根据公司的内部控制制度，公司对远期结售汇业务拟订了以下风险控制措施：

（一）公司在第二届董事会第二次会议已审议通过了《远期结售汇业务内控管理制度》，并在第二届董事会第三次会议进行修订了该制度。对远期结售汇业务的操作原则及审批权限、业务管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理等做出了明确规定，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。

（二）业务的审批权限

1、公司全年的远期结售汇业务交易额度不超过公司最近一期经审计净资产

25%的由董事会委托董事长审批；超过上述限额的由公司股东大会审批。已按照前款规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

2、总经理负责审核财务部提交的交易方案，评估风险，在授权范围内作出批复。

（三）业务风险处理程序：

1、在远期结售汇业务操作过程中，财务部应根据与金融机构签署的远期结售汇合约中约定的外汇金额、汇率及交割期间，及时与金融机构进行结算。

2、当汇率发生剧烈波动时，公司财务部应及时进行分析，并将有关信息及时上报总经理。

3、当公司远期结售汇业务出现重大风险或可能出现重大风险，远期结售汇业务亏损金额达到或超过1000万元人民币（科林环保根据最新备忘录的要求，将在本次董事会上将该数值从100万元修改为1000万元）且潜亏金额占公司前一年度经审计净利润的比例达到或超过10%以上，财务部应及时向总经理提交分析报告和解决方案，并同时向公司董事会秘书报告。公司总经理应与相关人员商讨应对措施，做出决策。

五、保荐机构核查过程及意见

本保荐机构审阅了公司《远期结售汇业务内控管理制度》以及第二届董事会第三次会议相关议案。经核查，本保荐机构认为：

1、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利润的影响，有一定的必要性。

2、公司现制订的远期结售汇业务内部管理制度较为完备，具有相应的风险控制措施。

3、本保荐机构同时提请各投资者关注，虽然科林环保对远期结售汇业务采取了风险控制措施，但汇率波动或经营过程等方面的风险仍有可能对公司经营业绩产生影响，请广大投资者关注风险。

4、本保荐机构对科林环保开展与公司实际业务规模相匹配的远期结售汇业务无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司关于科林环保装备股份有限公司远期结售汇业务的核查意见》之签署页）

保荐代表人：陈建东

保荐代表人：刘 政

中原证券股份有限公司

2011年7月26日