

西南证券股份有限公司关于通鼎互联信息股份有限公司

全资子公司江苏通鼎光电科技有限公司

2016 年拟开展套期保值业务的核查意见

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”、“保荐机构”）作为通鼎互联信息股份有限公司（以下简称“通鼎互联”或“公司”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《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》等文件的规定，对通鼎互联全资子公司江苏通鼎光电科技有限公司2016年拟开展套期保值业务事宜进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、基本情况介绍

1、开展套期保值业务的原因

通鼎互联的全资子公司江苏通鼎光电科技有限公司（以下简称“光电科技”）的主要产品为铁路信号电缆，其主要原材料是铜。因供货期较长，如果在供货期间铜价出现大幅波动，将会对光电科技产品毛利及经营业绩产生重大影响。为规避风险，公司设计了铜期货套期保值的操作方案，以期铜价购入远期铜合约，套保期限以客户远期订单的时间要求和我公司生产安排确定。

2、套期保值的目的

光电科技持有期货合约的目的是为了锁定收益。

期货业务的具体操作是：对于当期订单，采用直接在现货市场买入相应的铜以锁定毛利率；对于远期订单，采用在期货交易所买入铜期货合约，到订单实际投产时，对持有的期货合约进行交割或者在现货市场询价比价后买入相应的铜材现货，并将持有的期货合约平仓。在实务中，光电科技可以根据生产的实际需要和现货走势，提前平仓或持有至交割，获得在现货或者期货市场进行铜采购的选择权。在生产需要购入现货或需要交割期货时，光电科技会比较现货价格与期货价格，当现货价格低于期货交割价格时，可以在现货市场采购原材料，期货平仓；

当期货交割价格低于现货价格时，可以进行期货交割。

3、套期保值的必要性

光电科技主要从事铁路信号电缆的研发、生产和销售，对原材料铜的需求量很大，而铜价波动幅度很大。光电科技进行套期保值业务是为了充分利用期货市场的套期保值功能，规避原材料市场价格波动给公司生产、经营带来的负面影响，控制经营风险，提高公司竞争力。

4、光电科技2016年拟开展的套期保值业务规模及所需投入资金

2016年3月24日，通鼎互联第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于全资子公司江苏通鼎光电科技有限公司2016年拟开展套期保值业务的议案》，对光电科技2016年拟开展的套期保值业务规模及所需投入资金规定如下：

- （1）套期保值项目：上海期货交易所挂牌交易的铜；
- （2）预计全年套保数量：不超过1,000吨；
- （3）所需投入保证金：不超过900万元；

根据光电科技历年生产用铜量测算，2016年度预计所接订单总用铜量不超过2,000吨，按照总用铜量的50%套保计算，2016年全年铜套保数量不超过1,000吨，所需投入保证金不超过900万元。

5、采取的风险控制措施

（1）2010年4月16日，光电科技针对套期保值业务制订了《铁路信号电缆原材料价格风险管理制度》。

（2）2011年3月28日，通鼎光电第一届董事会第十七次会议审议通过了《期货套期保值业务内部控制制度》。

（3）公司将期货保值业务与生产经营相匹配，严格控制期货头寸。

（4）公司将严格控制期货保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照《期货套期保值业务内部控制制度》规定下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务，不得使用募集资金

直接或间接进行套期保值。

（5）根据《深圳证券交易所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》等有关规定，公司已制定了《期货套期保值业务内部控制制度》，对期货保值业务作出了明确规定，并设立了专门的期货操作团队和相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计等措施进行控制。

二、保荐机构核查意见

西南证券向通鼎互联、光电科技相关人员了解就开展套期保值业务的具体情况，审阅公司制定的《期货套期保值业务内部控制制度》，并结合公司生产经营情况对其套期保值业务的合理性、必要性、有效性进行了核查。

经核查，保荐机构认为：光电科技进行商品期货套期保值业务能够规避原材料价格波动风险、锁定结算成本，具有一定的必要性和可行性；公司已根据有关法律法规的要求建立了完善的期货套期保值的内控制度，制定了有效的风险控制措施。保荐机构对光电科技开展商品期货套期保值业务无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于通鼎互联信息股份有限公司全资子公司江苏通鼎光电科技有限公司2016年拟开展套期保值业务的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____、_____

邹 峰

周扣山

西南证券股份有限公司

2016 年 3 月 24 日