

利尔化学股份有限公司

关于开展外汇远期结售汇交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇远期结售汇交易的背景

随着利尔化学股份有限公司及子公司（以下合称“公司”）国际业务的不断发展，公司外汇收支规模持续增长。在此背景下，为防范汇率波动对公司业绩造成的不利影响，合理降低财务费用，公司拟通过开展外汇远期结售汇交易进行套期保值，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需要。

二、公司开展外汇远期结售汇交易概述

公司拟开展的外汇远期结售汇交易以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，公司开展的外汇远期结售汇交易品种均为与实际业务密切相关的简单金融衍生产品，且该类金融衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇远期结售汇交易的必要性和可行性

公司及子公司日常经营过程中涉及大量外币业务并持有一定数量的外汇资产，收支结算币种及期限不匹配使外汇风险不断扩大。同时，受国际政治、经济形势等不确定性因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加，以 2020 年度为例，年度人民币兑美元升值 6.6%，中间最高升值超 10%。由于公司外销业务中绝大部分以美元计价，随着市场竞争加剧为确保低毛利率外销业务不因汇率大幅波动而侵蚀微薄利润，迫切需要按市场交易价格进行即时汇率锁定。



注：2015-2020 年人民币兑美元汇率走势，其中 2020 年人民币升值 6.6%，中间最高升值超 10%。

为有效规避外汇市场风险、防范汇率大幅波动对公司业绩造成的不利影响，结合公司日常经营需要，公司拟开展以套期保值为目的的外汇远期结售汇交易。公司所开展的外汇远期结售汇业务，均与公司实际业务密切相关，不单纯以盈利为目的，主要为防范和控制汇率风险，公司开展的外汇远期结售汇业务不会影响公司主营业务发展。

公司开展的外汇远期结售汇交易是以实际经营为基础，以应收外汇业务需求为依托，以锁定汇率、套期保值、防范和降低因汇率大幅波动带来的风险为目标，符合公司稳定经营原则。公司已制定《金融衍生品交易业务内控制度》，内部控制流程完善，拟定采取的风险控制措施可行。通过开展外汇远期结售汇交易，可在一定程度上防范和降低汇率风险，根据公司具体经营需求锁定交割时点的成本、收益，平滑汇率波动对公司经营业绩的影响。

四、公司开展外汇远期结售汇交易的基本情况

1、交易金额

根据公司业务规模，预计公司及子公司自本计划审批通过之日起 12 个月内任一时点开展的外汇远期结售汇交易金额不超过等值 2 亿

美元，交易金额在上述额度范围及期限内可循环滚动使用，展期交易不重复计算。

2、交易品种

公司拟开展外汇远期结售汇业务。

3、交易期限

公司自本计划审批通过之日起 12 个月内有效，如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

五、公司开展外汇远期结售汇交易风险分析及应对措施

1.市场波动风险：可能产生因市场价格波动而造成外汇远期结售汇价格变动导致亏损的市场风险。

应对措施：（1）明确外汇远期结售汇交易原则是以规避和防范汇率波动风险为目的，禁止任何风险投机行为；（2）通过银行专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势，通过甄选比较选择风险可控、交易简便的产品；（3）当汇率发生宽幅波动且导致外汇远期结售汇潜在亏损时，公司将积极寻求展期等风险对冲产品，严格控制市场波动风险。

2.内部控制风险：外汇远期结售汇交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

应对措施：（1）公司制定了《金融衍生品交易业务内控制度》，对公司从事外汇远期结售汇交易的基本原则、交易审批权限、交易操作流程、风险控制程序及信息保密做出了明确的规定，能够有效规范外汇远期结售汇交易行为，控制交易风险；（2）做好交易对手管理，充分了解交易金融机构的经营资质、实施团队、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行；（3）内部专人负责，对持有的外汇远期结售汇合约持续监控，在市场剧烈

波动或风险增大情况下及时报告并制定应对方案。

3.履约风险：开展外汇远期结售汇业务存在合约到期无法履行造成违约而带来的风险。

应对措施：（1）采取提前预留一定的付款宽限期；（2）与客户沟通积极催收货款,确保货款如期收回，如果客户确实无法按期付款，公司将协调其他客户货款，妥善安排交割资金；（3）向银行申请延期交割。

六、公司开展外汇远期结售汇交易会计政策及核算原则

公司根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第24号—套期保值》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》相关规定及其应用指南要求，对拟开展的外汇远期结售汇交易业务进行相应的会计处理，反映资产负债表表、损益表相关项目。

七、公司开展外汇远期结售汇交易可行性分析结论

公司开展的外汇远期结售汇交易与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景适度配套一定比例的外汇远期结售汇交易，能够有效锁定未来时点的交易成本和收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。

利尔化学股份有限公司

2021年3月4日