

# 江苏海晨物流股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇套期保值业务的背景

公司为境外客户提供的服务存在美元结算，当市场汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定的影响。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟开展外汇套期保值业务，提高应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率波动风险，增强财务稳健性。

### 二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

#### （一）主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元。公司本次拟开展的外汇套期保值业务品种主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率期权等产品或上述产品的组合。

#### （二）业务规模及投入资金来源

根据实际需求情况，公司本次批准发生的外汇套期保值业务总额不超过 4 亿人民币（或等值外币），在上述额度范围内可循环滚动使用。资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

#### （三）开展外汇套期保值业务期限及授权

鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权董事长及其授权人依据公司制度的规定具体实施远期结售汇业务方案，签署相关协议及文件。自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

#### （四）外汇套期保值业务交易对方

经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构。

### 三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司存在一定比例的外汇收入，同时近年来受国际政治、经济不确定因素的影响，外汇市场波动较为频繁，汇率损失对公司经营业绩形成一定的潜在影响。为防范外汇汇率风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况而开展的，充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险。

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。

### 四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务的交易操作仍存在一定的风险。

#### （一）汇率波动风险

在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，若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，将造成汇兑损失。

#### （二）内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善造成风险。

#### （三）交易违约风险

外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

#### （四）其他风险

在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇套期保值交易操作或未能充分理解外汇套期保值信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

## 五、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

(一) 1、公司开展的外汇套期保值业务以减少汇率波动对公司影响为目的，秉承安全稳健、适度合理的原则，外汇套期保值业务均需有正常合理的业务背景，杜绝投机性行为。

2、公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险控制、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

4、为降低内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行，并设立外汇套期保值业务小组为日常管理机构，负责外汇套期保值业务的日常运作。

5、公司内审部门对开展外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

## 六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有一定的必要性。公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。

公司通过开展外汇套期保值，可以在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

江苏海晨物流股份有限公司董事会

2021年03月23日