

福建雪人股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的背景

近年来，受国际地缘政治、国际经济形势不稳定等因素影响，美元为主的外汇汇率震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。福建雪人股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司国际业务持续发展，外汇收支不断增长，为进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，因此开展外汇套期保值业务，加强公司外汇风险管理，可以有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响。

二、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着公司进行全球化的业务布局，公司日常经营中涉及较多的外币结算业务，而汇率反复波动会给公司经营业绩带来一定的不确定性，为有效规避汇率波动风险，增强财务稳健性，公司适度开展外汇套期保值业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响，为主营业务的稳健发展提供支持，因此该业务具有必要性。公司开展的外汇套期保值与日常经营需求紧密相关，与公司外汇资产及外汇收支情况相匹配，不以投机为目的，且公司已制定了相应的《外汇套期保值业务管理制度》，相关责任部门均明确了清晰的管理定位和职责，能够有效控制交易风险，因此该业务具有可行性。公司拟开展的外汇套期保值能够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，增强财务稳健性。

三、公司拟开展的外汇套期保值业务概述

1、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的币种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、港币、日元等。公司拟开展的外汇套期保值业务的具体方式或产品主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权及其他外汇衍生产品业务。

2、额度规模

不超过 3 亿元人民币或等值外币，在批准期限内，上述额度可以滚动使用。

3、授权及期限

开展外汇套期保值业务期限自公司董事会审议通过之日起一年内有效。

4、资金来源为自公司有资金，不涉及募集资金。

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稳健原则，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，规避汇率波动风险，不做投机性、套利性的交易操作，但也会存在一定风险。

1、汇率市场风险

外汇套期保值合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、履约风险

外汇套期保值业务可能存在交易对手违约事项发生，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。

3、其它法律风险

在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，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、公司开展外汇套期保值业务风险管理措施

1、在进行外汇套期保值交易前进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务；

2、公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、审批权限、信息保密和风险处理程序等方面做出了明确规定。

3、公司财务部作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

4、公司开展外汇套期保值的交易对手为具有合法资质的大型商业银行，信用良好且均为与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

5、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

六、公司开展的外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及全资子公司开展外汇套期保值业务不以盈利为目的，是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以日常具体经营业务为依托，以套期保值为手段，规避和防范汇率波动等风险，公司已建立了相应的管控制度和风险防范措施，建立了完善的内部控制制度，明确了责任部门、配备了业务操作及风险控制人员，内部审批、执行合法合规，风险可控。公司采取的针对性风险控制措施是有效可行的，公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。

福建雪人股份有限公司董事会

2022年10月27日