

# 新希望乳业股份有限公司

## 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

为了拓宽海外融资渠道、优化公司融资成本和增强公司在海外金融机构及市场中的影响力，新希望乳业股份有限公司（以下简称“公司”）通过海外金融机构进行适量外币融资。公司的境外全资子公司GGG Holdings Limited于2020年7月23日签订银团贷款协议，在中国境外举借11,000万美元的三年期商业贷款，于2021年10月26日在中国境外举借5,200万美元的一年期商业贷款。随着公司业务规模扩大，融资渠道多元化，在综合考虑融资成本、融资便利性、偿债能力的前提下公司将继续适当利用外汇资金。鉴于国际政治、国际金融环境的不确定性，外币负债、外币资产以及外币交易均将面临汇率和利率波动风险，对公司经营业绩及报表可能带来一定影响。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务，所有外汇套期保值业务均以规避和防范汇率、利率等风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

### 二、开展外汇套期保值业务的必要性及可行性说明

受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，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基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支情况，与公司业务紧密相关，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

公司已制定《外汇套期保值业务内部控制管理制度》，对外汇套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、内部操作流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定。

### 三、开展外汇套期保值业务的基本情况

1、币种及业务品种：公司及子公司的外汇套期保值业务仅限于实际业务发生的币种（主要币种为美元）。公司进行外汇套期保值业务包括但不限于远期结

售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权等产品或上述产品的组合。衍生品的基础资产包括汇率、利率；既可采取本金交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

2、交易对手：有外汇套期保值业务交易资格的金融机构。

3、业务规模：任一时点开展套期保值业务名义本金最高额不超过 2.5 亿美元，可在审批的有效期限内可循环滚动使用。

#### 4、资金来源

公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

#### 5、业务授权

在股东大会批准的额度范围内，授权公司及控股子公司经营层具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜。公司开展的外汇套期保值业务，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司拟开展的外汇套期保值业务品种均为与基础业务密切相关的外汇衍生产品，且该类外汇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。

### 四、 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，是为了有效降低汇率、利率波动对公司经营的影响，不进行单纯以盈利为目的的外汇套期保值业务，但外汇套期保值业务的交易操作仍存在一定的风险。

市场风险：公司开展的外汇套期保值业务，存在因标的汇率、利率等市场价格波动导致外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。

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，可能会由于内控不完善而造成风险。

交易对手违约风险：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。

其它风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

### 五、 风险控制措施

内控管理制度：公司已制定了《外汇套期保值业务内部控制管理制度》，对外汇套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、内部操作流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定。《外汇套期保值业务内部控制管理制度》已通过董事会会议审议，相关外汇套期保值业务应严格按照该制度执行。

外汇套期保值产品交易原则：公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有外汇套期保值业务均以规避和防范汇率及利率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值产品开展外汇套期保值业务。

交易对手选择：公司外汇套期保值业务的交易对手目前均为经营稳健、资信良好，与公司合作历史长、信用记录良好的大型国有商业银行及国际性银行等金融机构。

## 六、 会计核算政策及后续披露

公司根据财政部印发的《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-套期会计》对金融衍生品的公允价值予以确定，根据《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》对金融衍生品予以列示和披露。公司将在定期报告中对已经开展的衍生品操作相关信息予以披露。

## 七、 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以主营业务为基础，目的是为了规避外汇市场风险，控制财务成本，防范汇率、利率大幅波动对公司的不良影响。同时，公司已制定了《外汇套期保值业务内部控制管理制度》，规定了相关业务审批流程，确定了合理的会计政策及会计核算具体原则。因此，公司开展外汇套期保值业务符合公司业务发展需求，具有现实可行性。

新希望乳业股份有限公司

2022 年 4 月 29 日