

# 新希望六和股份有限公司

## 关于开展保值型汇率和利率资金交易业务的可行性报告

### 一、公司开展保值型汇率和利率资金交易业务的背景

新希望六和股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司山东新希望六和集团有限公司、新希望新加坡私人有限公司、新希望国际控股私人有限公司以及四川新希望动物营养科技有限公司因国际业务持续发展，外汇收支与外币资产规模不断增长。在美元兑公司所在国各国币种汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理国际投融资与进出口等业务，及相应衍生的外币资产与负债所面临的汇率和利率风险，开展保值型汇率和利率资金交易业务，加强公司外汇及利率风险管理，已成为公司稳定经营的迫切需求。

### 二、公司开展保值型汇率和利率资金交易业务的概述

公司拟开展的保值型汇率和利率资金交易业务是指公司为减少实际经营活动中汇率与利率波动带来的对公司资产、负债和盈利水平的变动影响，利用金融机构提供的汇率及利率衍生产品开展的以保值为目的的资金交易业务。公司开展的汇率和利率资金交易业务品种均为与基础业务密切相关的外汇及汇率风险管理产品，且该等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。

汇率类资金交易业务主要涉及外汇远期、结构性远期，并辅之以

外汇掉期和外汇期权等；利率类资金交易业务主要涉及利率掉期、结构性掉期，并辅之以利率期权等。

### **三、公司开展保值型汇率和利率资金交易业务的必要性和可行性**

公司存在较大规模的国际大宗原料进口采购，同时境外十五个国家设有经营主体，进口支付及项目投融资以美元及人民币为主，同时销售结算主要为所在国本地货币；随着进口采购及境外业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，同时不同融资币种融资利率波动加剧。为锁定成本、规避和防范汇率及利率风险，公司应根据具体情况，适度开展保值型汇率和利率资金交易业务。

公司开展的保值型汇率和利率资金交易业务与日常经营紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够提高公司应对外汇汇率与利率波动风险的能力，更好的规避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。

### **四、公司开展保值型汇率和利率资金交易业务的主要条款**

1. 合约期限：以正常的业务背景为依托，合约期限不超过六年
2. 交易对手：银行类金融机构
3. 业务金额：公司及子公司开展保值型汇率和利率资金交易业务，任一时点存续套保余额不超过10亿美元（或等值其他货币）。
4. 流动性安排：保值型汇率和利率资金交易业务以正常的外汇收

支业务或已有外币贷款为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。

5. 其他条款：保值型汇率和利率资金交易业务主要使用公司的银行综合授信额度，到期采用本金交割或差额交割的方式。

## 五、公司开展保值型汇率和利率资金交易业务的风险分析

1. 市场风险。保值型汇率和利率资金交易业务的合约汇率/利率与到期日实际汇率/利率的差异将产生投资损益；在保值型汇率和利率资金交易业务的存续期内，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投资损益。

2. 流动性风险。汇率类资金交易业务以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求；利率类资金交易业务均将按照利率差额的净额来进行交割。

3. 履约风险。公司保值型汇率和利率资金交易业务的交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。

4. 其它风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行保值型汇率和利率资金交易业务操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

## 六、公司对保值型汇率和利率资金交易业务采取的风险控制措施

1. 公司开展的保值型利率及汇率资金交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司保值型汇率和利率资金交易业务额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限。

2. 公司业务工作小组在开展保值型汇率和利率资金交易业务前需进行交易业务的风险分析，并拟定交易方案（包括保值型汇率和利率资金交易业务品种、期限、金额、交易银行等）和可行性分析报告提交业务领导小组。

3. 公司的保值型汇率和利率资金交易业务合约由业务工作小组提交财务总监、总裁及董事长审批后予以执行。

4. 公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5. 公司财务部门及时跟踪保值型汇率和利率资金交易业务合约的公开市场价格或公允价值变动，及时评估已交易合约的风险敞口变化情况，并定期向董事会风险控制委员报告；如发现异常情况，应及时上报董事会风险控制委员会，提示业务工作小组执行应急措施。

6. 公司内部审计部门定期对保值型汇率和利率资金交易业务合约进行合规性审计。

## 七、公司开展保值型汇率和利率资金交易的可行性分析结论

公司开展保值型汇率和利率资金交易业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求。公司已制定

了汇率和利率资金交易业务管理制度，建立了完善的内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险控制措施也切实可行。

新希望六和股份有限公司

董 事 会

二〇二二年八月三十一日