

赞宇科技集团股份有限公司

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

赞宇科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）扩建海内外子公司，公司及子公司日化及油脂化工业务规模不断扩大，日常经营中进出口业务规模将逐渐扩大，受国际宏观形势及多重不确定因素影响，外汇市场波动，将给公司经营业绩造成一定影响。为提高公司及子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波动风险，增强公司财务稳健性，降低汇率波动对公司利润和股东权益造成的不确定性，公司适度的开展外汇套期保值业务，有利于加强公司的外汇风险管控能力。

二、公司开展的外汇套期保值业务概述

公司开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、远期外汇买卖、外汇掉期、外汇期权等。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的原则。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。

随着公司及控股子公司海外业务不断发展，日常经营中涉及的收支规模日益增长，收支结算币别及收支期限的不匹配形成一定的外汇风险敞口。为有效规避公司及控股子公司开展外币银行借款、进出口业务所产生外币收付汇结算等外币汇率大幅波动风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及其子公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险。

公司开展的外汇套期保值业务与日常经营需求是紧密相关的，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1、合约期限：自公司本次董事会审议通过之日起12个月内。

2、币种及交易品种：

公司及控股子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、欧元、印尼盾、新加坡元、马币。

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

3、业务金额：根据公司进出口业务规模及实际需求情况，公司及控股子公司本次批准开展的外汇套期保值业务期间，预计交易保证金和权利金（占用的金融机构授信额度）不超过人民币2,000万元；发生的外汇套期保值交易总额控制在最近一期经审计的合并净资产额的30%以内，且各外汇币种套期保值业务累计发生额不超过等值人民币5亿元。开展外汇套期保值业务的期限自公司本次董事会审议通过之日起12个月内。

4、交易对手：境内外具有合法资质的较大规模的银行金融机构。

5、资金来源：公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司的自有资金，不涉及募集资金使用。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及控股子公司外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，所有外汇套期保值业务均以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的，但是开展外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：

1、汇率、利率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值业务合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值业务合约偏差较大也将造成汇兑损失；

2、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而造成风险；

3、交易违约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇套期保值的履约风险。公司及子公司衍生品投资交易对手为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低；

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与财务部门已签署的外汇套期保值业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失和风险。

六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、公司制定了《衍生品交易管理制度》，对外汇套期保值业务操作规范、审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定；

2、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，适时调整套期保值策略，最大限度的避免汇兑损失；

3、为避免内部控制风险，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，并严格按照《衍生品交易管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4、公司审计部负责定期审查监督外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况；

5、为控制交易违约风险，公司仅与具有合法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；

6、公司进行外汇套期保值业务必须基于公司的进出口收付汇及外币借款金额的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、借款期间或外币付款时间尽可能相匹配；

7、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司拟开展的外汇套期保值业务是基于正常生产经营的需要，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。公司已制定《衍生品交易管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率风险。



赞宇科技集团股份有限公司

董事会

2023年4月25日