

# 中国武夷实业股份有限公司

## 关于中武电商开展2024年度远期外汇套期保值 业务的可行性分析报告

### 一、开展远期外汇交易业务的背景

中国武夷实业股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司中武（福建）跨境电子商务有限责任公司（以下简称“中武电商”）主要从事进出口贸易业务，主要结算货币为美元。为有效规避外汇市场风险，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。中武电商根据经营情况，拟开展以套期保值为目的的远期外汇交易业务，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

### 二、开展远期外汇交易业务的必要性和可行性

近年来，人民币汇率形成机制日益市场化，人民币汇率有升有贬、双向波动，弹性不断增强。未来人民币汇率走势将继续取决于市场供求和国际金融市场变化，双向波动已成为常态。随着中武电商业务的拓展，进出口贸易比重逐渐加大，外汇风险敞口也逐渐增大，经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，中武电商认为有必要根据具体情况，适度开展远期外汇交易业务。

中武电商拟开展的远期外汇交易业务主要是外汇远期结售汇业务，与其主营业务紧密相关，公司已建立专门的内部控制和风险管理制

任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险管理等做出明确规定，具备开展的可行性。

### 三、拟开展的远期外汇交易业务概述

中武电商开展远期外汇交易业务品种主要是远期结售汇业务，即约定未来结售汇的外汇币种、金额、期限及汇率，到期时按照该合同约定的币种、金额、汇率办理结汇或者售汇业务，从而锁定当期结售汇成本。资金来源为自有资金，无需向金融机构缴纳交易保证金，但需按照与金融机构签订的协议占用授信额度。

公司董事会授权公司管理层按照职责权限批准中武电商在不超过额度范围内具体实施上述远期外汇交易业务相关事宜。

### 四、远期外汇交易业务的风险分析

中武电商拟开展的远期外汇交易业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司经营利润的影响，但同时该业务也会存在一定风险：

1.汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若外汇远期结售汇汇率偏离实时汇率，将造成汇兑损益。

2.内部控制风险：远期外汇交易专业性、时效性较强，可能会由于内部控制制度不完善而造成风险。

3.预测风险：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已签署的远期外汇交易业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而造成公司损失。

## 五、公司采取的风险控制措施

中武电商拟开展的远期外汇交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，并积极采取相关风险控制措施：

1.公司制定了《远期外汇交易管理制度》，明确规定公司开展远期外汇交易的操作原则、审批权限、内部风险报告制度及风险处理程序；同时成立远期外汇交易管理小组进行监督管理。中武电商相应制定了《远期外汇交易管理办法（试行）》，规定中武电商开展的远期外汇交易业务是指为满足正常生产经营需要在银行办理的对冲远期汇率波动风险的远期外汇交易业务，包括远期结售汇业务。

2.中武电商成立远期外汇交易管理小组，对远期外汇交易进行监督管理。当汇率发生剧烈波动，远期外汇交易业务出现重大风险或可能出现重大风险时，及时召开会议，分析讨论风险情况及应采取的对策，并立即将上述情况报告公司远期外汇交易管理小组。

3.公司外汇业务相关人员加强对远期外汇交易业务的特点及风险的学习与培训，严格执行远期外汇交易业务的操作和风险管理制度，授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势，持续跟踪远期外汇公开市场价格或公允价值变动，及时评估远期外汇交易的风险敞口变化情况并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

4.为防止远期结售汇延期交割，中武电商业务相关部门重视应收款项的管理，积极催收应收账款，同时对每笔远期结售汇业务进行登记，建立业务台账，并根据合约安排资金交割，尽量将该风险控制最小的范围内。

5.远期外汇交易业务基于外币收、付预测，远期外汇交易业务约定的外币金额不超过进出口业务外汇收支的金额，将可能面临的风险控制在可承受的范围。

## 六、结论

中武电商开展远期外汇交易业务是为了充分运用远期结售汇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，具有充分的必要性。中武电商开展远期外汇交易业务是以具体经营业务为依托，不做投机性、套利性的交易操作，能够有效锁定交易成本和收益，应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

中国武夷实业股份有限公司董事会

2024年3月26日