

惠州市华阳集团股份有限公司

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目的

随着惠州市华阳集团股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司业务的不断拓展，日常经营中涉及的外汇收支规模日益增长，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。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本、规避和防范汇率、利率波动风险，公司及控股子公司拟开展外汇套期保值业务，以降低公司面临的汇率或利率波动的风险。

公司采用远期合约等外汇衍生产品，对冲进出口合同预期收付汇及外币资产、负债的汇率变动风险，其中，远期合约等外汇衍生产品是套期工具，进出口合同预期收付汇及外币资产、负债是被套期项目。套期工具的公允价值或现金流量变动能够降低汇率风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的变动程度，从而达到风险相互对冲，实现套期保值的目的。

二、公司拟开展的外汇套期保值业务概述

公司拟开展的外汇套期保值业务，以锁定成本、规避和防范汇率、利率波动风险为目的。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简单外汇衍生产品，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。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司产品需要出口海外市场，同时公司需要从海外进口原材料及设备。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。

公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及预期外汇收支情况进行，拟开展的业务金额和业务期限与预期收支金额、期限相匹配，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。

四、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

1、交易金额及交易期限：公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务额度为 5,000 万美元或其他等值外币，额度使用期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在授权期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的余额合计不超过 5,000 万美元或其他等值外币。预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点占用的资金余额不超过 500 万美元或其他等值外币。

2、交易品种：公司拟开展的外汇套期保值业务只限于公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种有美元、港币及欧元等。公司拟进行的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、利率掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品业务等。

3、资金来源：使用公司的自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

4、交易对手：有合法资格且实力较强的金融机构。

五、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锁定汇率、利率波动风险原则，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。

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失；

2、利率波动风险：实际利率低于掉期利率，造成损失；

3、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；

4、交易对手违约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

六、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

1、为避免汇率、利率大幅波动带来的损失，公司外汇套期保值业务小组会加强对汇率和利率的研究分析，实时关注国际、国内市场环境变化，适时调整策略，最大限度的避免损失；

2、公司外汇套期保值业务均以主营业务背景为基础，以套期保值为手段，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的交易；

3、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原则、审批权限、业务管理流程、信息隔离措施和风险处理程序等方面做出了明

确规定，控制交易风险；

4、开展外汇套期保值业务时，慎重选择与具有合法资格且实力较强的境内外金融机构开展业务，选择结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生工具开展套期保值交易；

5、公司审计部将每季度或不定期对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进行审查；

6、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计；

7、公司依据相关制度的规定，及时履行信息披露义务。

七、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及预期外汇收支情况进行，按照真实的业务背景开展外汇衍生品业务，以应对外汇波动给公司带来的汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。同时公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，建立了相关内部控制管理体系。综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

惠州市华阳集团股份有限公司董事会

2024年3月28日