

广东德美精细化工集团股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的背景

广东德美精细化工集团股份有限公司及控股子公司（以下合称“公司”）随着海外业务的不断拓展，外汇收支规模也不断增长，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大。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，外汇风险显著增加。

在此背景下，为防范外汇市场波动对公司生产经营造成不良影响，合理降低财务费用，公司拟根据具体业务情况，通过外汇衍生品交易业务适度开展外汇套期保值。公司开展的外汇衍生品交易与日常经营需求紧密相关，是基于公司外汇收支业务情况以及外币资产、负债状况进行，能够提高公司应对汇率风险、利率风险的能力，增强公司财务稳健性。

二、公司开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

（一）交易金额：根据公司业务需求情况，拟开展的外汇衍生品交易业务额度不超过 800 万（含）美元或等值其他货币。额度使用期限自该事项获董事会审议通过之日起 12 个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用，期限内任一时点的投资余额不超过 800 万（含）美元或等值其他货币。

（二）交易对方及交易方式：公司拟开展的外汇衍生品交易业务的交易对手方为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。进行的外汇衍生品交易业务品种具体包括远期、掉期、期权及相关组合产品。

（三）交易期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过三年。

（四）资金来源：公司自有、自筹资金或一定比例的银行授信额度，不涉及使用募集资金。

（五）预计动用的交易保证金和权利金（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的银行授信额度、为应急措施预留的保证金等）：在期限内任一时点占用的资金余额不超过 160 万（含）美元或等值其他货币。

三、公司开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

（一）市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，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交易损益。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

（二）履约风险：外汇衍生品交易业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

（三）法律风险：公司开展外汇交易业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定或者因外部法律事件而造成的交易损失。

四、公司对外汇衍生品套期保值业务采取的风险防控措施

（一）公司进行外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

（二）公司开展外汇衍生品交易业务只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易。

（三）公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对交易的原则、审批权限、内控流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作了明确规定，控制交易风险。

（四）公司将审慎审查与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。

（五）公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格及公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

（六）公司内审部门将定期对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、公司开展的外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论

公司以日常经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外汇收支情况以及外币资产、负债状况，依据实际的业务发生

情况配套相应的外汇衍生品交易。公司已制定相应的管理制度，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。因此公司开展外汇衍生品套期保值业务具有可行性。

广东德美精细化工集团股份有限公司董事会

二〇二四年三月三十日