

# 昆山亚香香料股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

昆山亚香香料股份有限公司（以下简称“公司”）为有效规避外汇市场的风险，降低汇率波动对公司成本控制和经营业绩造成的不利影响，公司拟与具有相关业务经营资质金融机构开展外汇套期保值业务。现将相关事项可行性分析如下：

### 一、外汇套期保值业务的背景

公司业务持续发展且以外销为主，外汇收支规模不断增长，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。在此背景下，为防范汇率大幅度波动对上市公司业绩的冲击，减少汇率波动对上市公司造成不良影响，增强上市公司财务稳健性。公司在不影响主营业务发展和资金使用安排的前期下，使用自有资金与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇交易业务与日常经营需求紧密相关，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，而是以具体经营业务为依托、套期保值为手段，实现降低汇率波动对公司经营业绩的影响。

### 二、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

由于公司产品主要以外销为主，导致公司收到的外销货款多为美元外币。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。

公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，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。

### 三、开展新外汇套期保值业务

#### 1、交易金额

2024 年度，公司拟开展的外汇套期保值业务额度不超过 3,000.00 万美元或等值其他货币，额度使用期限为自该事项获第三届第十六次董事会审议通过之日起 12 个月内（以下简称“期限内”）。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点持有的最高合约价值合计不超过 3,000.00 万美元或其他等值货币。

## 2、交易方式

交易涉及的货币包括：公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元等跟实际业务相关的币种。

交易对手：经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构。

交易品种包括：远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换（利率掉期）、利率期权、货币掉期等衍生产品业务或上述各产品组合业务。

## 3、资金来源

本次决定开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及使用募集资金或者银行信贷资金的情形。

## 四、开展外汇套期保值业务的风险

公司本次拟开展外汇套期保值业务遵循稳定原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，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。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

### 1、汇率、利率波动风险

在外汇汇率及利率走势与公司判断汇率及利率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失；

### 2、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已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失；

### 3、履约风险

在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑及利息损失，从而造成公司损失；

## 五、对外汇套期保值业务采取的风险措施

### （一）公司采取的风险措施

1、公司已制定的《昆山亚香香料股份有限公司外汇套期保值管理制度》，对套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离、内部风险管理及信息披露等作了明确规定，严格控制交易风险；

2、公司将审慎审查与符合资格的金融机构签订的合约条款，财务部门及时跟踪交易变动状态，以防范法律风险；

3、公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有外汇套期保值业务交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生品，且该类外汇衍生品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，遵循汇率风险中性的管理原则，不做投机性交易；

4、公司内部审计部门负责定期对套期保值业务的实际开展情况进行审计与监督；

5、公司进行外汇套期保值业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配。

### （二）会计政策及核算原则

公司根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保

值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。后续也将在定期报告中对已经开展的外汇套期保值业务相关信息进行披露。

## 六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展的外汇交易业务与日常经营需求紧密相关，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，而是以具体经营业务为依托、套期保值为手段，实现对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的。同时，公司已制定的管理制度，在交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离、内部风险管理及信息披露等作了明确规定，有效控制相关风险。

综上，公司开展外汇套期保值业务符合公司及全体股东的利益，有利于公司的长远发展。因此，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

昆山亚香香料股份有限公司

董事会

2024年4月22日