

广州岭南集团控股股份有限公司

关于控股子公司开展以套期保值为目的 的远期结售汇业务的可行性分析报告

为满足出境游业务的外币结算需求，规避和防范外汇市场风险，降低汇率波动对经营业绩的影响，广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“公司”）的控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司（以下简称“广之旅”）拟开展以套期保值为目的的外汇远期结售汇业务总额不超过人民币 2 亿元（或等值外币）。现将开展远期结售汇业务可行性说明如下：

一、开展远期结售汇业务的基本情况

1、投资目的：随着出境旅游业务的发展，为满足控股子公司广之旅出境游业务的外币结算需求，控制汇率风险敞口，公司控股子公司广之旅拟开展远期结售汇业务，以防范并降低汇率波动对经营业绩的影响。广之旅拟开展的远期结售汇业务与其日常经营紧密相关，资金使用安排合理，以套期保值为目的，不进行投机和套利交易，有利于增强公司财务稳健性，不会影响公司主营业务的发展。

2、交易金额：广之旅拟开展远期结售汇业务的总额不超过人民币 2 亿元（或等值外币），期限为自 2024 年 5 月 18 日至 2025 年 5 月 17 日，并授权公司经营管理层负责远期结售汇业务的具体实施。上述额度在期限内可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额将不超过已审议额度。

广之旅开展远期结售汇业务预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 600 万元，其中占用的金融机构授信额度预计不超过 500 万元人民币，为应急措施所预留的保证金预计不超过 100 万元人民币。

3、交易方式：广之旅拟在经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构开展远期结售汇业务。开展的远期结售汇业务限于其主营业务所使用的主要结算货币，如美元、港币、欧元、日元、澳大利亚元、新西兰元等。

4、交易期限：自 2024 年 5 月 18 日起至 2025 年 5 月 17 日。

5、资金来源：广之旅本次开展远期结售汇业务的资金为自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金的使用。

二、开展远期结售汇业务的必要性说明

随着出境旅游市场的发展，预计广之旅出境游业务的外汇结算业务和规模将同步增长。出境游业务作为广之旅的重要业务和收入来源，具有境外采购较多、境外销售相对较少的特点，同时境外销售和采购多以美元、欧元等外币结算，汇率的大幅波动对公司的利润将带来一定的影响。为保证公司的持续稳健发展，有必要通过开展远期结售汇业务来规避汇率剧烈波动的风险。根据广之旅境外采购及销售等情况，按照谨慎预测原则，公司的控股子公司广之旅拟开展远期结售汇业务总额不超过人民币 2 亿元（或等值外币）。

三、开展远期结售汇业务的准备情况

公司制定了《远期结售汇业务管理制度》，对远期结售汇业务的审批权限、操作原则、内部权责、具体操作流程、信息隔离措施、风险报告及风险处理程序、信息披露和档案保管等做出了明确规定。

公司已针对开展远期结售汇业务配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，相关人员已充分理解远期结售汇业务的特点及风险。公司（含子公司）的财务部门是外汇远期结售汇业务的具体实施操作部门；公司（含子公司）业务部门是外汇远期结售汇业务的需求部门；公司（含子公司）审计部门与纪检部门负责审查和监督外汇远期结售汇交易业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、制度执行情况等。

四、开展远期结售汇业务的业务概述

外汇远期交易指买卖双方事先约定未来某一日或某一时间段的交易币种、金额和汇率等要素，到期时按约定进行交割的交易。

外汇远期交易的标的是未来时点的基础资产的价格；外汇远期交易的汇率不是对未来即期汇率走势的预期；外汇远期交易是相对简单的规避汇率风险的套期保值方法。

公司的控股子公司广之旅通过与银行签订远期结售汇合约，约定在未来指定日期办理结汇或售汇的外汇币种、金额、汇率和期限，在交割日外汇收入或支出发生时，按照远期结售汇协议约定办理结汇或售汇业务。从而锁定

结售汇成本，减少外汇汇率波动产生的经营风险，对冲预期管理的风险敞口，实现外汇套期保值。

五、开展远期结售汇业务的风险分析

开展远期结售汇业务能有效控制汇率波动对经营业绩造成的影响，但也可能存在如下风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期结售汇确认书约定的远期结售汇汇率大幅偏离实时汇率时，将造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期结售汇业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、客户违约风险：由于外币应收账款发生逾期，销售款无法在预测的回收期内收回，会造成结汇交易延期交割导致公司损失。

六、公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《远期结售汇业务管理制度》，对远期结售汇业务的审批权限、操作原则、内部权责、具体操作流程、信息隔离措施、风险报告及风险处理程序和档案保管等做出了明确规定。

2、公司已针对开展远期结售汇业务配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，相关人员已充分理解远期结售汇业务的特点及风险。公司（含子公司）的财务部门是外汇远期结售汇业务的具体实施操作部门；公司（含子公司）业务部门是外汇远期结售汇业务的需求部门；公司（含子公司）审计部门与纪检部门负责审查和监督外汇远期结售汇交易业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、制度执行情况等。

3、公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务以实际业务为背景，将遵循以锁定成本汇率为目的进行套期保值的原则，不进行投机性、套利性的交易操作。

4、为避免汇率大幅波动风险，公司的控股子公司广之旅将加强对汇率的研究分析，实时关注国际金融市场环境变化，适时调整操作策略，定期复盘汇兑损益情况，以锁定业务成本汇率，最大限度的避免汇兑损失。

5、为防止结汇交易延期交割，公司的控股子公司广之旅将严格控制远期结售汇的资金规模，进行的远期结售汇交易必须基于境外业务成本情况，远

期结售汇合约的外币金额不得超过境外应付账款预测量。同时将高度重视外币应收账款管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

6、公司及控股子公司广之旅的内审部门将定期对远期结售汇业务的实际操作情况、资金使用情况及合规性进行监督检查，并按规定向董事会审计委员会报告。

七、会计政策及核算原则

公司根据《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 24 号—套期会计》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及其指南，对远期结售汇业务进行相应核算和披露。

八、可行性分析结论

公司的控股子公司广之旅开展以套期保值为目的的外汇远期结售汇业务是为满足出境游业务的外币结算需求，广之旅开展远期结售汇业务是以正常生产经营为基础，能够有效控制汇率风险敞口，以防范并降低汇率波动对经营业绩的影响，有利于进一步提升公司财务的稳健性。同时，针对远期结售汇业务，公司建立了相应的制度，完善了相关业务审批流程，适用合理的会计政策，制定了合理的核算原则，采取了相应的风险控制措施。综上，公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务具备必要性和可行性。

广州岭南集团控股股份有限公司

董 事 会

二〇二四年四月二十六日