

福建雪人集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的背景

近年来，受国际地缘政治、国际经济形势不稳定等因素影响，美元为主的外汇汇率震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为有效规避汇率波动风险，增强财务稳健性，福建雪人集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司拟开展外汇套期保值业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响。

二、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着公司全球化业务进一步开展，日常经营交易中涉及较多的外币结算业务，公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、增强财务稳健性、控制经营风险，具有必要性。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关风险管理机制，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。

公司及子公司不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇交易行为均以正常生产经营和国际投资为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，符合公司及子公司日常经营需要，不影响主营业务的发展。

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》和公司外汇套期保值业务相关管理制度等的规定和要求，落实风险防范措施，审慎操作，预计开展的外汇套期保值业务对公司的经营不会产生重大不利影响。因此，公司从事外汇套期保值业务是切实可行的。

三、公司拟开展的外汇套期保值业务概述

1、主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务的币种只限于公司生产经营所使用的主要结算货币，包括美元、欧元、港币、日元等。交易对手仅限于与经监管机构批准、具有外汇套期保值产品经营资格的金融机构。公司进行的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权业务及其他外汇套期保值等产品。

2、交易金额及交易期限

公司及子公司拟实施的外汇套期保值业务在任意时点总持有量不超过 2 亿元人民币或等值外币，开展外汇套期保值业务期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在批准期限内，上述额度可以循环滚动使用。

3、授权

公司董事会授权公司及子公司管理层依据公司制度的规定具体实施外汇套期保值业务相关事宜，审批日常外汇套期保值业务方案及签署外汇套期保值业务相关合同。

4、资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务将使用公司自有资金，不涉及募集资金。

四、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稳健原则，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，规避汇率波动风险，不做投机性、套利性的交易操作，但也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：外汇套期保值合约汇率、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，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。

2、履约风险：外汇套期保值业务可能存在交易对手违约事项发生，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

3、其他法律风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、公司开展外汇套期保值业务风险管理措施

1、在进行外汇套期保值交易前进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务；

2、公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，对交易的原则、审批权限、内部操作流程、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；

3、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，及时评估外汇套期保值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。公司内审部门将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。

4、公司开展外汇套期保值业务只允许与经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

5、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

六、公司开展的外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及全资子公司开展外汇套期保值业务不以盈利为目的，是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以日常具体经营业务为依托，以套期保值为手段，规避和防范汇率波动等风险，公司已建立了相应的管控制度和风险防范措施，建立了完善的内部控制制度，明确了责任部门、配备了业务操作及风险控制人员，内部审批、执行合法合规，风险可控。公司采取的针对性风险控制措施是有效可行的，公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。

福建雪人集团股份有限公司董事会

2025年1月23日