

广州岭南集团控股股份有限公司

关于控股子公司开展远期结售汇业务的 可行性分析报告

根据公司出境游等业务发展需要，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”）拟开展外汇远期结售汇业务累计金额不超过等值人民币 6 亿元。现根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的有关规定将开展远期结售汇业务可行性说明如下：

一、审议程序履行情况

1、公司于 2019 年 5 月 31 日召开董事会九届二十三次会议及监事会九届十五次会议审议通过《关于控股子公司开展远期结售汇业务的议案》，同意公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务累计金额不超过等值人民币 6 亿元。

2、本次开展远期结售汇业务事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《公司章程》规定，本次远期结售汇业务额度在董事会审批权限内，无需提交股东大会审议。

3、独立董事意见

公司独立董事对此发表了同意的意见，独立董事认为：公司控股子公司广之旅开展远期结售汇业务是以正常生产经营为基础，目的是为了规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司的不良影响，符合公司业务发展需求。同时，公司根据相关制度规定，制定了相应的远期结售汇业务管理制度，完善了相关业务审批流程，适用会计政策合理，并根据会计政策制定了合理的核算原则，采取的针对性风险控制措施可行；公司董事会审议该事项的程序合法合规，符合相关法律法规的规定，不存在损害上市公司及股东利益的情形。

二、开展远期结售汇业务的基本情况

根据公司出境游等业务发展需要，公司的控股子公司广之旅拟开展外汇远期结售汇业务累计金额不超过等值人民币 6 亿元，期限为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，且授权公司经营管理层负责外汇远期结售汇业

务的具体实施。广之旅开展远期结售汇业务应以套期保值为目的，不得进行投机和套利交易。

三、开展远期结售汇业务的必要性说明

出境游业务为公司的控股子公司广之旅的重要业务收入来源，而出境游业务具有境外采购较多、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，导致公司日常外汇收支不匹配、汇率的大幅波动对公司的利润将产生较大的影响，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款，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累计金额不超过等值人民币 6 亿元。

四、公司对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。

五、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段时间的交易币种、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。

六、开展远期结售汇业务的资金来源

公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务的资金来源为自有资金。广之旅除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的保证金外，不需要投入其他资金，该保证金将使用广之旅的自有资金，不涉及募集资金。缴纳的保证金比例根据与不同银行签订的具体协议确定。

七、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。

八、公司采取的风险控制措施

1、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风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易。

2、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。

3、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。

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，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失。

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按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。开展远期结售汇业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配，同时将高度重视外币应收账款管理，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、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并按规定向董事会审计委员会报告。

九、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第 22 条——金融工具确认和计量》的规定进行确认计量，公允价值基本按照银行定价服务机构等提供或获得的价格厘定，每月均进行公允价值计量与确认。

十、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》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。

综上，公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务是满足出境游业务的外币结算需求，开展该业务以套期保值为原则。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，因此，公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务具备可行性。

广州岭南集团控股股份有限公司

董 事 会

二〇一九年五月三十一日