

深圳市京基智农时代股份有限公司

关于全资子公司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目的

深圳市京基智农时代股份有限公司（以下简称“公司”）作为自繁自养一体化生猪养殖企业，部分饲料原料系通过京基智农贸易自境外采购。为规避境外采购饲料原料过程中汇率波动给公司经营带来的不利影响，京基智农贸易拟以自有资金进行外汇套期保值业务，以有效降低或规避汇率大幅波动的风险。

二、拟开展外汇套期保值业务的基本情况

1、投资品种

京基智农贸易拟开展的套期保值业务只限于日常经营业务所使用的主要结算货币，主要外币币种为美元。公司拟开展的套期保值业务品种主要包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权、货币掉期等或上述产品的组合。

2、资金额度

京基智农贸易拟开展外汇套期保值业务的额度不超过人民币 2 亿元（或等值外币），在该额度范围内，资金可循环滚动使用。

3、资金来源

公司自有资金。

4、业务期限及授权

本次拟开展的外汇套期保值业务授权期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。董事会授权公司管理层在以上额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜，包括但不限于审批日常外汇套期保值业务方案、签署相关协议及文件等。

5、拟开展外汇套期保值的合作机构

京基智农贸易拟开展外汇套期保值业务的交易对方限定为经国家有关政府

部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构。

三、外汇套期保值业务的必要性及可行性分析

京基智农贸易开展外汇套期保值业务系为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动风险，减少汇兑损失，控制经营风险，具有必要性。

公司具有与拟开展的外汇套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，并已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告及风险处理程序等进行规定，落实风险防范措施。在此基础上开展外汇套期保值业务可以有效控制外汇风险，增强财务稳健性，提高外汇资金使用效率，具备可行性。

四、外汇套期保值业务的风险分析

京基智农贸易开展外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇市场汇率波动风险为目的，不进行任何投机或套利性的交易，但开展外汇套期保值业务仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险

因国内外经济形势变化存在不可预见性，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、交易违约风险

外汇套期保值交易对手出现违约，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益，将造成公司损失。

3、法律风险

因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

4、内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员操作失误、系统故障等原因导致在办理外汇套期保值业务过程中造成损失。

五、公司采取的风险控制措施

为了应对外汇套期保值业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

1、公司秉承安全稳健、适度合理的原则，外汇套期保值业务均需有正常合

理的业务背景，外汇套期保值业务以套期保值为目的，杜绝投机性行为。

2、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告及风险处理程序等进行明确规定。

3、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

4、外汇套期保值业务的开展必须基于对公司的境外收付汇及外币借款金额的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、借款期间或外币付款时间尽可能相匹配。

5、公司定期及不定期对外汇套期保值业务进行监督检查，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，并将审查情况向董事会报告。

6、为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

六、会计政策及核算原则

公司按照《企业会计准则第 22 条——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》相关规定及其指南对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。

七、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

京基智农贸易开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，符合公司经营发展需要；公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，完善相关内控流程，针对外汇套期保值业务采取的风险控制措施切实可行。

综上所述，京基智农贸易通过开展外汇套期保值业务，可以有效防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，规避外汇市场风险，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性，具备可行性。

深圳市京基智农时代股份有限公司

董事会

二〇二二年八月二十四日