

仙鹤股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、外汇套期保值业务情况概述

（一）开展套期保值业务的目的

随着公司业务规模的不断扩大，公司境外购销业务占比逐步提升，且多采用外币结算，当汇率出现大幅波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为合理规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，公司及全资子公司拟与银行等金融机构适度开展外汇套期保值业务。

（二）外汇业务交易品种及涉及货币

公司及子公司拟开展外汇套期保值业务，包括但不限于远期结售汇、外汇期货、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权、货币期权及其他外汇衍生产品等业务或上述产品的组合；涉及外币币种为公司经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元、欧元等币种。

（三）业务规模及资金来源

公司及子公司拟进行外汇套期保值业务的金额不超过 10,000 万美元或其他等值外币，在期限和额度范围内，可循环滚动使用，且任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）授权及期限

在上述额度范围内，公司董事会提请股东大会授权公司董事长根据实际需要在额度范围内行使决策权，授权董事长或其授权的其他人审核并签署相关合同及其他文件，并由公司财务部负责具体实施与管理。授权期限自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（五）交易对方

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

二、开展外汇套期保值的可行性分析

公司开展外汇套期保值是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率大幅波动出现的汇率风险,减少汇兑损失、控制经营风险,有利于公司稳健经营。公司将根据实际经营情况,在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务并在有效控制风险的前提下,开展外汇套期保值业务,有利于提高公司应对外汇波动风险的能力,有助于公司稳健经营,具备必要性。

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》,建立了较为完善的外汇套期保值业务内控和 risk 管理制度,公司采取的针对性风险控制措施是可行有效的,不存在损害公司及全体股东利益的情形,公司开展外汇套期保值业务具备可行性。

三、外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

(一) 风险分析

公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则,不进行以投机为目的的外汇交易,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,与公司实际业务相匹配,以规避和防范外汇汇率或利率风险为目的,但进行外汇套期保值业务也存有一定风险:

1、汇率波动风险:在外汇汇率波动较大时,判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时,将造成汇兑损失;若汇率在未来发生波动时,与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失;

2、内部操作风险:外汇套期保值业务专业性较强,复杂程度较高,可能会由于内控制度执行不到位而造成风险;

3、履约风险:在合约期限内合作金融机构出现经营问题、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形,导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约,即合约到期无法履约而带来的风险。

(二) 风险控制措施

1、为防范内部控制风险,公司及其子公司所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,基于规避风险的目的开展外汇套期保值业务,禁止进行投机和套利交易,严格遵循合法、审慎、安全、有效的原则,选择流动性强、风险可控的外汇套期保值业务。

2、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》,该制度对公司开展外汇套期保值业务的管理机构、审批及权限、操作流程、风险控制及处理程序等方面作出

了明确的规定，公司将严格按照该制度的规定进行操作，保证制度有效执行，严格控制业务风险；

3、为避免汇率大幅波动带来的损失，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，当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，妥善处理，最大限度的避免汇兑损失；

4、为控制交易违约风险，公司仅与具备合法资质、拥有良好信用的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，签订合同时将审慎审查合约条款，严格执行相关制度，严格按照公司预测的收汇期、付汇期和金额进行交易。

四、外汇套期保值业务对公司的影响

公司及子公司开展外汇套期保值业务是为提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司利润和股东权益造成不利影响，有利于增强公司财务稳健性。

公司将根据财政部《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 23 号——金融资产转移》《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，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的会计核算、列报及披露。

五、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下，运用外汇套期保值工具降低汇率风险，减少汇兑损失，控制经营风险，不存在损害公司和全体股东、尤其是中小股东利益的情形。同时，公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施。综上，公司及子公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

仙鹤股份有限公司

2023 年 8 月 29 日