

# 四川雅化实业集团股份有限公司

## 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

四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）随着国际业务的不断拓展，公司进出口业务量增长较快，外汇收支不断增长，公司在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有有一定数量的外汇资产及外汇负债。在人民币汇率双向波动的金融市场环境下，为有效管理进出口业务和规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟于2024年开展外汇衍生品交易业务。

### 二、公司外汇套期保值业务概述

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为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不影响公司正常生产经营，不进行投机和套利交易。相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、稳健、安全有效的外汇风险管理原则。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。公司进行全球化的业务布局及国际业务持续发展，在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有有一定数量的外汇资产及外汇负债。为锁定成本、防范汇率波动风险，公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务，以降低公司持续面临的汇率波动的风险，帮助公司更好地规避和防范外汇汇率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

- 1、交易品种主要包括但不限于：远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币掉期等产品或上述产品的组合
- 2、合约期限：公司开展的外汇衍生品交易业务的期限均不超过1年
- 3、交易对手：具备外汇衍生品交易资质的银行
- 4、交易金额：预计任一交易日持有的最高合约价值不超过60亿元（含等值外币）
- 5、授权期限：授权期限为自股东大会审议通过之日起12个月内
- 6、流动性安排：外汇衍生品交易以公司正常外汇资产、负债为依据，不会对

公司流动性造成影响

7、资金来源：资金来源为公司自有资金或自筹资金，未涉及使用募集资金

## **五、公司开展套期保值业务的风险分析**

公司拟开展的套期保值业务遵循合法、谨慎、稳健、安全和有效的原则，不进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：汇率双向波动明显，远期及期权合约汇率与到期日当天实际汇率有差异的可能性，有可能产生亏损。

2、履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、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。

3、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成经营风险。

## **六、公司采取的风险控制措施**

1、公司已制定相关内部管理制度，对有关业务的操作原则、审批权限、业务流程、保密制度、风险管理等方面进行明确规定。公司以真实的进出口贸易背景及对未来外汇收支的合理估计签订远期及期权合约，以“风险中性”思想和成本利润原则管理公司进出口业务及外汇头寸汇率风险。

2、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，最大限度地避免损失。

3、为防范内部控制风险，公司所有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，不得进行投机交易，并严格按照相关内部管理制度的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

4、为控制履约风险，公司仅选择经监管机构批准、具有相关衍生品交易业务经营资质、信誉良好且与公司有稳定合作关系的金融机构作为交易对手，开展相关套期保值业务，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。

5、公司相关部门负责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，并严格按照相关内部管理制度的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

## **七、会计政策及核算原则**

公司根据财政部《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，对拟开展的外汇套期保值业务

进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

#### **八、开展套期保值业务的结论**

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用金融衍生工具降低或规避汇率波动出现的风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订相关内部管理制度，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事套期保值业务制定具体操作规程，且公司有关外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下进行开展。

综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

四川雅化实业集团股份有限公司董事会

2024年4月25日