

温氏食品集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

公司开展的外汇套期保值业务与日常经营和融资需求紧密相关，为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成的不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟开展外汇套期保值业务。

二、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主要为美元等公司业务经营或投融资所使用的结算货币。公司拟开展的外汇套期保值业务包括但不限于外汇远期、外汇掉期、货币掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品或组合。

2、业务规模

公司拟实施的外汇套期保值在任意时点总持有量不超过3.7亿美元或等值外币开展外汇套期保值业务且单笔交易不超过最近一期经审计净资产的10%，期限自公司董事会审议通过之日起一年内有效。在批准期限内，上述额度可以滚动使用。

3、授权事项

财务总监林建兴先生在董事会审议的额度内，决定日常套期保值业务方案并签署与套期保值业务相关的文件。

三、公司开展外汇套期保值业务的资金来源

公司开展外汇套期保值业务，除根据与金融机构签订的协议占用一定比例保证金（或授信额度）外，不需要投入其他资

金，保证金将使用公司的自有资金，不涉及募集资金。保证金比例根据与不同金融机构签订的具体协议确定。

四、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，但仍存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情走势与锁定汇率发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率成本后的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失；

2、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，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

3、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失，将造成公司损失；

4、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。

五、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

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、公司建立《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、审批权限、信息保密和风险处理程序等方面做出了明确规定；

3、在董事会审议的额度内，公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以具体业务为依

托，不得进行投机交易；

4、为控制交易违约风险，公司仅与具有合法资质的金融机构开展外汇套期保值业务。

六、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》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和披露。

七、开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

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、控制经营风险，具有必要性。公司制订了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，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。

公司通过开展外汇套期保值，能够在一定程度上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，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

温氏食品集团股份有限公司董事会

2024 年 4 月 26 日