

公元股份有限公司

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

随着公元股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司进出口业务规模扩大，日常经营中涉及进出口外汇收支规模日益增长，收支结算币别及收支期限的不匹配形成一定的外汇风险敞口。因此，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为有效规避和防范外汇市场风险，降低汇率波动对公司利润的影响，提高公司应对外汇波动风险的能力，增加公司财务稳健性，公司及控股子公司根据实际发展需要拟开展外汇套期保值业务。

二、公司拟开展外汇套期保值业务的基本情况

1、外汇套期保值业务的品种

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务，只限于公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，包括美元、欧元等。公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇互换、外汇期权、利率掉期、利率期权及相关组合产品等。

2、外汇套期保值业务金额

公司及控股子公司拟开展外汇套期保值业务，占用金融机构授信额度不超过人民币 1,000 万元，最高持仓合约金额（任一交易日持有的最高合约价值）不超过 15,000 万美元或其他等值外币，上述额度在有效期内可循环滚动使用，在有效期内任一时点的交易金额将不超过前述最高额度。董事会授权管理层在此额度范围内根据业务情况、实际需要审批外汇套期保值业务选择合作银行。

3、外汇套期保值业务期限

额度使用期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

4、外汇套期保值业务资金来源

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金。

三、开展外汇套期保值业务的可行性分析

受国际政治、经济形势不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。随着公司及控股子公司海外市场的不断拓展，预计公司将持续面临汇率或利率波动的风险。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司外销业务主要以美元、欧美计价。因此当汇率出现较大波动时，会对公司经营业绩造成较大影响。为有效防范和降低外汇汇率波动的风险，结合公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，开展与公司实际业务规模相匹配的外汇套期保值业务存在必要性和可行性。

公司已经具备了开展外汇套期保值业务的必要条件，已制定了《公元股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，对业务操作原则、职责、审批权限、实施流程及信息披露等做出明确规定。因此开展外汇套期保值业务是切实可行的。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务遵循法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务操作仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇套期保值业务支出的成本可能超过预期，从而造成公司损失。

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，可能会由于员工操作失误、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。

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、公司采取的风险控制措施

1、公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，规定公司从事外汇套期保值业务，以规避风险为主要目的，禁止投机和套利交易。对公司相关的审批权限、内部审核流程等做了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

2、为防范汇率大幅波动风险，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。

3、公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，将严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。具体开展外汇套期保值业务，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。

4、公司内部审计部门定期对外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

5、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

六、开展外汇套期保值业务的可行性结论

公司及控股子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，具有一定的必要性。公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，公司及控股子公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司及控股子公司通过开展外汇套期保值，可以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及控股子公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

公元股份有限公司董事会

2023年8月26日