

山东隆华新材料股份有限公司

关于公司及全资子公司开展远期结售汇业务的可行性分析报告

一、投资情况概述

（一）开展远期结售汇业务的目的

公司及全资子公司隆华高材海外销售主要采用美元和欧元进行结算，随着公司海外业务规模的不断扩大、外汇结算业务量的逐步增加，当收付货币汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为有效扩大产品出口，降低汇率波动对公司业绩的影响，公司计划开展远期结售汇业务。

（二）远期结售汇品种

公司及全资子公司隆华高材开展远期结售汇交易业务，只限于公司生产经营所使用的主要结算货币包括美元、欧元等。远期结售汇是经中国人民银行批准的外汇避险金融产品。通过公司与银行签订远期结售汇合约，在约定的期限进行外汇币种、金额、汇率的结汇或售汇，从而锁定结售汇成本。

（三）拟投入的资金金额、业务期间

公司及全资子公司隆华高材远期结售汇业务任一时点的最高余额不超过人民币 4 亿元（或等值外币），公司除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的保证金外，不需要投入其他资金。

本次开展远期结售汇业务的额度有效期自 2024 年年度股东大会审议批准之日起至下一年度股东大会召开之日止。公司经营管理层在上述额度范围内根据公司相关制度、业务情况、实际需要具体开展远期结售汇业务。

（四）资金来源

公司及全资子公司隆华高材开展远期结售汇业务投入的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

二、开展远期结售汇业务的可行性分析

目前，受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率振幅不断加大，而公司出口销售占比较大，且主要结算货币为美元和欧元，汇率波动将对公司的经营结算带来一定的不确定性。因此，为防范外汇市场风险，减

少汇兑损失，进一步提升公司财务的稳健性，公司及子公司有必要根据自身实际情况，适时适度的开展远期结售汇业务。公司及子公司开展远期结售汇业务是围绕其主营业务展开的，不是以盈利为目的投机性套利交易，针对开展远期结售汇业务可能会存在的风险，公司已制定了相关的规章制度，具有完善的内部控制流程，公司采取的针对性风险控制措施是切实可行的。因此，公司开展远期结售汇业务具有一定的必要性和可行性。

三、远期结售汇的风险分析及公司采取的风险控制措施

（一）风险分析

公司及全资子公司隆华高材开展的远期结售汇业务遵循锁定汇率风险的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但同时远期结售汇操作也存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期结售汇确认书约定的远期结汇汇率低于实时汇率时，将造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期结售汇交易专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控制度不完善造成风险。

3、客户违约风险或回款预测风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇延期导致公司损失。销售部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单，造成公司回款预测准确性降低，导致远期结汇延期交割风险。

（二）风险控制措施

1、当汇率发生巨幅波动时，如果远期结售汇汇率已远远偏离实际收付时的汇率，公司将会提出要求，与客户或供应商协商调整价格。

2、公司已制定《对外投资管理制度》，对业务审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。根据该制度，公司将加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，同时建立异常情况及时报告制度，形成高效的风险处理程序。

3、为防止客户支付违约，影响远期合约的交割，公司高度关注应收账款的变动，及时掌握客户支付能力信息，加大跟踪催收应收账款力度，尽量将该风险

控制在最小的范围内，公司进行外汇远期结售汇基于公司的出口销售合同，不超过合同约定的价款，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

四、远期结售汇业务对公司的影响

目前，受国际政治和经济的不确定性因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率振幅不断加大，而公司出口销售占比较大，且出口销售的主要结算货币为美元和欧元，汇率波动将对公司的经营结算带来一定的不确定性。公司根据自身实际情况，适时适度的开展远期结售汇业务，能够有效防范外汇市场风险，减少汇兑损失，进一步提升公司财务的稳健性。

五、开展远期结售汇业务的会计核算原则

公司及全资子公司隆华高材根据财政部《企业会计准则第 24 号——套期会计》《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 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对远期结售汇业务进行相应的核算和披露。最终会计处理以公司年度审计机构审计确认的会计报表为准。

六、开展远期结售汇业务的可行性分析结论

公司及全资子公司隆华高材开展远期结售汇业务是围绕其主营业务展开的，遵循套期保值原则，不是以盈利为目的投机性套利交易。适时适度的开展远期结售汇业务，能够有效防范外汇市场风险，减少汇兑损失，进一步提升公司财务的稳健性。同时，针对开展远期结售汇业务可能会存在的风险，公司已制定了相关的规章制度，完善了相关的内部控制流程。综上，公司及全资子公司隆华高材开展远期结售汇业务具有一定的必要性和可行性。

山东隆华新材料股份有限公司董事会

2025 年 4 月 19 日