

# 江苏澄星磷化工股份有限公司

## 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及必要性

随着江苏澄星磷化工股份有限公司（以下简称“公司”）国际贸易业务规模的不断扩大，公司相应的外币收付款、外币存贷款的金额不断增长，汇率波动对公司经营成果的影响日益增大。为进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范汇率、利率波动的风险，增强公司财务稳健性，公司拟开展外汇套期保值业务，加强公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响，增强公司财务稳健性。因此外汇套期保值业务具有必要性。

### 二、开展外汇套期保值业务概述

#### （一）交易金额

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务资金额度为：任一交易日持有的最高合约价值不超过14,000万元人民币或其他等值货币，预计动用的交易保证金和权利金任一交易日不超过700万元人民币或其他等值货币。开展期限内任一时点的交易金额（含前述外汇套期保值业务的收益进行再交易的相关金额）不超过前述额度范围。

#### （二）资金来源

资金来源为公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

#### （三）交易方式

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务运用银行即期结售汇、远期结售汇（定期、择期）、掉期及期权等外汇衍生品工具。涉及的外币为公司生产经营所使用的主要结算货币美元、欧元、英镑和港币。

#### （四）交易期限

自2025年度股东会审议通过之日起12个月内，根据美元订单实际情况滚动操作，在交易额度及期限范围内循环滚动使用，单笔业务交割期限不超过12个月。

#### （五）授权事项

董事会提请股东会授权公司管理层在额度范围和有效期内开展外汇套期保值业务，同时授权公司法定代表人签署外汇套期保值业务相关文件，具体事项由公司财务部门负责组织实施。

### 三、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合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性的交易操作，但外汇套期保值业务操作仍存在一定的风险。

#### （一）汇率及利率波动风险

国内外经济形势变化存在不可预见性，可能出现汇率或利率行情走势与预计发生大幅偏离的情形，外汇交易面临一定的市场判断风险。

#### （二）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机制不完善而造成风险。

#### （三）操作风险

远期外汇交易业务专业性较强，可能会存在因操作人员对汇率走势判断出现偏差，未及时、充分理解产品信息，或未按规定程序操作而造成一定的风险。

#### （四）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。

### 四、对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

1、公司的外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机交易。公司将结合市场情况，适时调整策略。

2、公司财务部门持续关注套期保值业务的市场信息，跟踪套期保值工具公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易套期保值工具的风险敞口，并及时提交风险分析报告，供公司决策。

3、公司内审部门将对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

4、公司制订了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇套期保值业务的基本原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息保密、内部风险报告制度

及风险处理程序等方面做出了明确规定，公司将严格按照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。

5、公司选择具有合法资质的、信用级别高的国有银行、股份制银行及部分城商行开展外汇套期保值业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

### **五、开展外汇套期保值业务可行性分析结论**

公司以日常经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况配套相应的外汇套期保值业务。公司已制定严格的管理制度，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。因此，开展外汇套期保值业务具有可行性。

江苏澄星磷化工股份有限公司

2026年4月16日