

# 广州鹿山新材料股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，广州鹿山新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金开展外汇套期保值业务（以下简称“套保业务”）。具体内容如下：

### 一、开展套保业务的背景和必要性

随着公司全球化业务布局的进一步深入和海外业务的拓展，公司外汇收支规模亦同步增长。为有效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，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司拟与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

公司拟开展外汇套期保值业务，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，合理降低财务费用，增强财务稳健性，不存在损害公司及全体股东特别是广大中小股东利益的情形。

### 二、交易情况概述

#### （一）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仅限于生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元等跟实际业务相关的币种。

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、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。

#### （二）交易金额及期限

公司 2026 年度开展外汇套期保值业务任意时点占用的保证金最高额度不超过 1,000 万元人民币或等值其他外币金额，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 10,000 万元或等值其他外币金额。授权期限为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月，在上述额度范围内，资金可循环使用，如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止，但该笔交易

额度纳入下一个审批有效期计算。公司董事会授权公司经营层在上述额度范围内具体实施上述套期保值业务相关事宜。

### **（三）交易方式**

公司拟开展的外汇套期保值交易对手为境内外具有相关套期保值业务经营资格的银行等金融机构，交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。

### **（四）资金来源**

自有资金，不涉及募集资金。

## **三、交易风险分析及风控措施**

### **（一）风险分析**

公司拟开展的外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇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，以规避和防范汇率风险为目的。但进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：国内外经济形势变化存在不可预见性，可能带来汇率的大幅波动，远期外汇交易业务面临一定的市场判断风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、交易对手违约风险：在外汇套期保值周期内，可能会由于外汇市场等价格周期波动，交易对手出现违约而带来损失。

4、操作与技术风险：可能由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，以及操作人员操作失误，从而带来相应的操作风险。

5、政策及法律法规风险：由于国家法律、法规、政策变化以及交易所交易规则的修改和紧急措施的出台等原因，导致外汇市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

### **（二）风控措施**

1、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行了明确规定，建立了异常情况及时报告制度和风险处理程序，以控制交易风险。

2、公司建立了较为完善的外汇套期保值组织机构，配备专业的交易、财务、结算、风控、合规等专业人员，并将组织相关人员参加专业培训，强化风险管理及防范意识。

3、公司将加强对银行账户和资金的管理，严格管理资金划拨和使用的审批程序。

4、公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

5、公司将加强对外汇市场的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整操作策略。

6、公司审计及风险管理部门会定期或不定期对外汇套期保值业务进行检查。

#### **四、会计处理**

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》等相关规定及指南，对外汇套期保值业务进行相应的财务核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。

#### **五、对公司的影响**

公司开展套保业务与日常生产经营紧密相关。在不影响正常生产经营并保障资金安全的基础上，通过开展套保业务，有助于规避市场风险，对冲外汇市场价格波动对生产经营的影响，增强生产经营及财务的稳健性。

#### **六、可行性分析及结论**

公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分闲置自有资金开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营的不利影响，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则和生产经营的实际需要。此外，公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》并明确风险应对措施，交易业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务是切实可行的，具有必要性，不存在损害公司和股东利益的情形。

广州鹿山新材料股份有限公司董事会

2026年6月16日