

# 湖南黄金股份有限公司

## 开展外汇远期结售汇业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇远期结售汇业务的目的

湖南黄金股份有限公司（以下简称公司）三级控股子公司湖南省中南锑钨工业贸易有限公司（以下简称中南锑钨）海外业务在公司经营发展中占据较为重要的地位，主要采用外币结算。今年以来，受国际政治、经济形势等多重因素影响，外汇市场波动较为频繁，外汇市场风险显著增加。中南锑钨海外出口业务中的远期收汇的汇率波动风险会出现外汇风险敞口，为有效规避和防范汇率风险，根据业务需求，中南锑钨拟开展外汇远期结售汇业务，对外币应收账款及外币预期收汇进行外汇远期结售汇业务，以锁定相应订单的毛利及财务费用，以提前锁定利润，增强财务稳健性。中南锑钨开展的外汇远期结售汇业务以规避和防范汇率风险为目的，不以盈利为目标，不会影响公司主营业务发展。

### 二、外汇远期结售汇业务基本情况

1. 业务品种：本次开展的业务为远期结售汇业务，主要外币币种为美元。
2. 业务规模及期限：2024 年度拟开展的外汇远期结售汇业务预计在任一交易日持有的最高合约价值不超过 3,500 万美元，在开展期限内任一时点的金额（含上述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度且不超过应收外汇账款总额；上述交易额度在有效期内可循环使用；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单笔交易终止时止。
3. 资金来源：银行授信，此次开展的远期结售汇业务预计任一时点占用的金融机构授信额度不超过 1,000 万元人民币。在上述额度范围内，可循环使用。
4. 交易对方：经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有远期结售汇业务经营资格的金融机构。
5. 流动性安排：所有外汇资金业务均对应正常合理的经营业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

### 三、开展外汇远期结售汇业务的风险分析

中南锑钨开展外汇远期结售汇业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不进行投机性、套利性的交易操作，但远期结售汇业务仍存在一定的风险：

1. 汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若锁定的远期汇率偏离实际收付款的即期汇率时，可能造成汇兑损失。

2. 内部控制风险：远期结售汇业务专业性较强，复杂程度较高，存在因内控制度不完善导致的风险。

3. 客户方面原因造成的风险：（1）客户应收账款发生逾期，美元货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇无法按期交割导致公司损失；（2）根据订单情况进行款项预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司款项预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

#### **四、开展外汇远期结售汇业务的风险控制措施**

1. 为降低汇率大幅波动带来的汇兑损失，公司已配备业务操作、风险控制等专业人员，负责汇率风险管理、市场分析、产品研究等具体工作，发现异常情况需及时上报管理层，采取相应的应急措施。中南锑钨将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境的变化，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失。

2. 公司制定了《套期保值业务管理制度》、套期子公司制定了《远期结售汇实施细则》，根据公司对远期结售汇业务管理要求，对远期结售汇业务的责任部门及职责、操作流程、授权审批、操作评价、监督问责等做出明确规定，各项措施切实有效且能满足实际操作的需要，信息披露等按公司相关规定执行。

3. 为防止远期结汇延期交割，中南锑钨高度重视国际客户的应收账款的管理，积极催收应收账款，按时足额完成美元的款项回笼。

4. 中南锑钨远期结售汇业务是基于销售收入能按时收到外汇的款项的预测进行，以具体业务合同为依托，交易金额、交易期限与实际业务需求或者风险敞口相匹配，远期结售汇业务在国际销售收入的范围内，交割风险控制在可控范围内。

5. 定期对业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

#### **五、交易相关会计处理**

公司将根据财政部《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》《企业

会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展远期结售汇业务进行相应核算和处理。

## 六、开展外汇远期结售汇业务的可行性分析结论

公司三级控股子公司中南锑钨开展外汇远期结售汇业务是以正常外贸业务为基础的，不是单纯以盈利为目的的外汇交易，而是通过锁定换汇成本来套期保值和防范汇率风险，降低汇率波动对公司业绩的影响，具有必要性；公司已经就远期结售汇的额度、品种、具体实施等做出了明确的规定，采取的针对性风险控制措施是可行的。通过开展远期结售汇业务，可以实现以规避风险为目的的资产保值，增强财务的稳健性，符合公司稳健发展的要求，因此三级控股子公司开展外汇远期结售汇业务具有必要性和可行性。

湖南黄金股份有限公司

董 事 会

2024 年 3 月 23 日