

## 龙佰集团股份有限公司

### 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

龙佰集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司拟开展与日常经营相关的外汇套期保值业务。

#### 一、开展外汇套期保值业务的目的

公司是国内最大的钛白粉出口企业，国际市场业务在公司战略中占重要地位，由于公司出口业务主要采用外币结算，当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，公司及子公司开展外汇套期保值业务，有利于控制和消化汇率风险，减少汇兑损失。

#### 二、外汇套期保值业务概述

1、主要涉及币种及业务品种：公司及子公司开展的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，包括有美元、欧元等。公司及子公司进行的外汇套期保值业务品种，具体包括远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

2、资金规模：公司拟进行的外汇套期保值业务规模累计金额不超过 30 亿元人民币或等值外币，存量最高不超过 10 亿元人民币或等值外币。公司及子公司除根据与相关金融机构签订的协议缴纳一定比例的保证金外(如需要)，不需要投入其他资金，该保证金将使用公司的自有资金，不涉及募集资金。

3、交易对手：具有相应经营资质的银行等金融机构。

4、授权及期限：鉴于外汇套期保值业务与公司的生产经营密切相关，公司董事会授权公司经营层审批日常外汇套期保值业务方案及签署外汇套期保值业务相关合同。授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内。

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、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司出口业务占营业收入比重较大，公司产品覆盖多个国家和地区。受国际

政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，为进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，与公司业务紧密相关。公司已针对外汇套期保值业务制定了《外汇套期保值业务管理制度》，形成健全的外汇套期保值业务管理机制。

#### **四、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锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性交易操作，在签订合同时严格按照公司预测付款(回款)期限和付款(回款)金额进行交易。外汇套期保值业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但同时外汇套期保值业务也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能低于公司对客户(供应商)报价汇率，使公司无法按照报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

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，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

#### **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》，该制度就公司外汇套期保值业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，能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、财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，禁止进行投机和套利交易，并严格按照《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。

3、审计部应每季度或不定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使

用情况及盈亏情况进行审查。

4、公司进行人民币对外汇期权业务交易必须基于公司的实际进出口业务，其合约的外币金额不得超过进出口业务的预测量。

5、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

#### **六、开展外汇套期保值业务的会计核算原则**

公司根据《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——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

#### **七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论**

公司及子公司开展外汇套期保值业务是基于实际进出口业务，充分运用外汇套期保值工具降低或规避外汇市场风险，合理控制经营风险，具有必要性。公司已制定了《衍生品交易管理制度》，完善了相关内控管理，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。综上，公司及子公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

龙佰集团股份有限公司

2022 年 12 月 6 日