

# 泰和新材集团股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇套期保值业务的背景

随着泰和新材集团股份有限公司及子公司（以下合称“公司”）国际业务的持续发展，外汇收支不断增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务及所面临的汇率和利率风险，增强公司财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟适度开展外汇套期保值业务，以加强公司的外汇风险管理。

### 二、公司开展外汇套期保值业务概述

公司拟开展的外汇套期保值业务以满足生产经营进出口业务的保值需要为目的，公司拟开展外汇套期保值业务只限于公司经营所使用的主要结算货币，交易类型包括但不限于远期、掉期、期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。

### 三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司及子公司主营业务中涉及大额外币业务，受国际政治、经济形势及各国经济发展和其他不确定性事项因素影响，全球货币汇率、利率波动的不确定性增强，为有效规避外汇市场风险、防范汇率大幅波动对公司业绩造成的不利影响，结合公司日常经营需要，公司拟开展外汇套期保值业务，减少全球货币汇率、利率波动的不确定性，控制经营风险，开展外汇套期保值业务具有必要性。

公司开展的外汇套期保值业务将以实际经营为基础，以应收外币业务需求为依托，以锁定汇率、套期保值、防范和降低因汇率大幅波动带来的风险为目标，符合公司稳健经营原则。目前，公司已制定相关内部控制制度，明确了内部操作流程、审批流程、风险控制措施等内容，开展外汇套期保值业务具有可行性。

## 四、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

(一) **交易金额**：根据公司资产规模及业务需求情况，累计开展的外汇套期保值业务总额不超过 6,000 万美元（或等值外币），自本计划审批通过之日起 12 个月内任一时点开展的外汇套期保值业务金额不超过等值 6,000 万美元，交易金额在上述额度范围及期限内可循环滚动使用，展期交易不重复计算。

(二) **交易品种**：包括但不限于美元、欧元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。

(三) **交易工具**：包括但不限于远期、掉期、期权等产品或上述产品的组合。

(四) **交易场所**：银行等境内外金融机构。

(五) **资金来源**：公司及子公司开展商品衍生品套期保值业务的资金来源为公司自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金。

(六) **交易期限**：公司自本计划审批通过之日起 12 个月内有效，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。

## 五、公司开展外汇套期保值业务风险分析及应对措施

### (一) 风险分析

公司开展的外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务操作仍存在一定的风险：

1、**市场波动风险**：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、**内部控制风险**：套期保值交易专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控制度不完善造成风险。

3、**履约风险**：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，或合约到期无法履约而给公司带来的风险。

4、**流动性风险**：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

## （二）应对措施

- 1、选择结构简单、流动性强、低风险的套期保值业务；
- 2、套期保值业务以套期保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果；
- 3、公司制定了《套期保值业务内部控制制度》，对公司进行外汇套期保值的审批权限、授权制度、业务流程、风险管理制度、报告制度、信息披露等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为；
- 4、做好交易对手管理，充分了解交易金融机构的经营资质、团队能力、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行金融机构；
- 5、对持有的套期保值合约持续监控，在市场剧烈波动或风险增大情况下及时报告并制定应对方案。

## 六、公司开展外汇套期保值业务会计政策及核算原则

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》等相关规定及其指南，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

## 七、公司开展外汇套期保值业务可行性分析结论

综上，公司开展的外汇套期保值业务与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景适度配套一定比例的外汇套期保值业务，能够有效锁定未来时点的交易成本和收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。

泰和新材集团股份有限公司

二〇二六年四月十日