

云南恩捷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

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

随着云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“公司”）进行全球化的业务布局及海外业务的迅速增长，公司在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟于 2024 年开展以套期保值为目的的外汇套期保值业务。

二、公司开展外汇套期保值业务的概述

公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。同时，公司全球化业务布局的发展迅速，出口业务收入持续增加，在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。公司为锁定成本、防范汇率波动风险，上海恩捷及其子公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，帮助公司更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

公司根据相关法律、法规制定并完善了相关内控制度，并配备了专业人员从事外汇套期保值业务，能够有效规范公司外汇套期保值业务行为，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，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主要条款

1、合约期限：自董事会审议通过起一年内。

2、交易对手：经监管机构批准、有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

3、业务金额：公司控股子公司上海恩捷及其子公司开展外汇套期保值业务总金额不超过人民币 30.00 亿元（或等值外币），自董事会审议批准之日起 12 个月内有效，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。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该笔交易终止时止。

4、流动性安排：外汇套期保值业务以公司正常外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，不会对公司流动性造成影响。

5、资金来源：外汇套期保值业务资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司拟开展的外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行投机性和单纯的套利交易，但外汇套期保值业务操作仍存在包括但不限于以下风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险。

3、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。

六、公司开展外汇套期保值业务的风险控制措施

1、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，以控制交易风险。

2、避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

3、为避免内部控制风险，公司财务中心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，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

4、选择与经营稳定、资信良好的具有合法资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司拟开展的外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，不存在任何风险投机行为，是出于公司稳健经营的需求而定，该业务的开展具有必要性。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，公司通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。

云南恩捷新材料股份有限公司

二零二四年四月二十四日