

汕头万顺新材集团股份有限公司

关于 2021 年度江苏中基复合材料有限公司  
及其子公司开展外汇套期保值业务  
的可行性分析报告

二〇二〇年十二月

## 关于2021年度江苏中基复合材料有限公司及其子公司 开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

汕头万顺新材集团股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司江苏中基复合材料有限公司（以下简称“江苏中基”）及其子公司专业从事铝箔的研发、生产和销售，营业收入中外销占比大。

### 一、开展外汇套期保值业务的目的

江苏中基及其子公司铝加工业务营业收入中外销占比大，结算币种主要采用美元及欧元，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对江苏中基的经营业绩会造成影响。为了降低汇率波动对江苏中基利润的影响，使江苏中基保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，江苏中基及其子公司拟在金融机构开展外汇套期保值业务，在人民币兑外币汇率双向波动的情况下，减少对公司营业利润的影响。

### 二、开展外汇套期保值业务的基本情况

#### （一）业务涉及币种及产品品种

江苏中基及其子公司拟开展的外汇套期保值业务，限于江苏中基及其子公司生产经营所使用的主要结算货币，开展交割期与预测回款期一致，且金额与预测回款金额相匹配的远期结售汇业务和人民币对外汇期权组合业务等。

#### （二）预计交易数量、投入金额及业务期间

根据实际情况，2021年度江苏中基及其子公司拟开展的外汇套期保值业务交易总规模为：外汇交易累计总额不超过等值美元20,000万元。

### （三）资金来源

江苏中基及其子公司将利用银行授信额度或自有资金进行外汇套期保值业务。

### （四）会计政策及核算原则

江苏中基及其子公司根据财政部《企业会计准则》的相关规定及其指南，对拟开展的外汇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。

## 三、开展外汇套期保值业务的可行性

### （一）江苏中基已具备开展外汇套期保值业务的必要条件

1、公司已经制定了《外汇套期保值业务管理制度》，作为进行外汇套期保值业务的内部控制和风险管理制度，对外汇套期保值业务额度、品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

2、江苏中基及其子公司目前的银行授信额度或自有资金规模能够支持从事外汇套期保值业务。

### （二）外汇套期保值业务影响分析

开展外汇套期保值可降低汇率波动对江苏中基利润的影响使江苏中基保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，在人民币兑外币汇率双向波动的情况下，减少对公司营业利润的影响。

### （三）开展外汇套期保值业务的风险分析及控制措施

#### 1、市场风险

在汇率行情走势与公司已进行的外汇套期保值交易发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后的收益可能低于不锁定时的金额，从而造成潜在损失。

为避免汇率大幅波动等市场风险，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。

#### 2、客户或供应商经营款项收支风险

客户应收账款逾期、调整订单或支付给供应商的款项后延等情况，与锁汇期限不符，导致公司锁汇损失。

公司在选择外汇套期保值产品时，选择违约风险低、风险可控、以规避风险为目的简单产品；交易操作后，实时关注市场变动，如发生到期违约、或在执行期间发生不可逆转反向变动的，将按公司授权规定及时上报审批，马上采取有效的补救措施。

#### 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。

公司已经制定了《外汇套期保值业务管理制度》，作为进行外汇套期保值业务的内部控制和风险管理制，对外汇套期保值业务额度、品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

#### 四、结论

经对所处行业、经营状况以及汇率变动情况分析，江苏中基及其子公司在相关批准范围内开展外汇套期保值业务，可有效规避汇率波动风险，稳定利润水平，提升江苏中基持续盈利能力和综合竞争能力。

总体来看，江苏中基及其子公司开展外汇套期保值业务是切实可行的，对公司的经营是有利的。

汕头万顺新材集团股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年十二月六日