

宜宾天原集团股份有限公司

关于开展外衍生品交易业务可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的目的和必要性

宜宾天原集团股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易业务与公司及下属子公司生产经营紧密相关。因公司海外业务的不断延展，业务规模处于较快速上升阶段，原料出口及产品销售过程受汇率波动影响逐步增大。公司开展衍生品交易的主要目的是防范外汇市场风险，降低汇率波动对公司利润和股东权益造成的影响，合理降低财务费用，实现稳健经营。公司及子公司拟开展的衍生品交易将遵循合法、谨慎、安全、有效的原则，不以投机为目的。

二、外汇衍生品交易业务基本情况

1、主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于生产经营所使用的主要外币币种，主要对应外币币种为美元、欧元等。

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易类型包括：远期结售汇、外汇买卖、外汇期权、货币掉期、外汇利率掉期等及以上产品特征的组合产品，以进出口交易和外汇存储为依据，以套期保值为手段，不得从事复杂的衍生品交易。

2、业务规模及投入资金来源

公司及子公司拟开展衍生品交易业务额度为不超过 5000 万美

元，以上额度可在期限内循环滚动使用，但在以上额度期限内任一时点的累计头寸敞口余额为不超过 5000 万美元。资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

3、业务期限及授权

自审议通过之日起 12 个月内，授权董事长或由其授权人在额度范围和审批有效期内行使金融衍生品交易业务的投资决策并签署相关文件（子公司办理需在额度范围内，由子公司法定代表人签署相关文件），资产财务部负责具体实施。

4、交易对方

为经国家外汇管理局和其他管理机构批准的，具有衍生品交易业务经营资格的金融机构。

三、外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

1、价格波动风险

可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险

金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险和信用风险

开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的信用风险和实际损失。

4、法律风险

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而给公司带来损失。

四、公司采取的风险控制措施

为了应对外汇衍生品交易业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

1、选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

2、公司已制订《外汇管理办法》，所有金融衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以规避和防范风险为目的。管理办法就基本原则、权限、流程等进行了明确规定。

3、公司与具有合法资质的银行开展金融衍生品交易业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

4、公司从事进出口多年，有一批熟悉进出口业务的人员，有较完善的内控制度。

五、会计政策及核算原则

公司开展外汇衍生品交易业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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-衍生品交易》及《企业会计准则第 37 号-融工具列报》等相关规定及其指南执行。

六、可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务与公司业务紧密相关,是为了充分运用外汇衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险,具有一定的必要性。公司已制定了《外汇管理办法》,完善了相关内控制度,公司采取的针对性风险控制措施是可行的。

公司拟开展的外汇衍生品交易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配套一定比例的外汇衍生品交易,以应对外汇波动给公司带来的外汇风险,增强公司财务稳健性,符合公司稳健经营的要求。

二〇二一年八月十二日