

山东恒邦冶炼股份有限公司

关于开展外汇期货套期保值业务的可行性分析报告

山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金开展与生产经营相关产品的套期保值业务。

一、开展套期保值业务的目的

公司进出口业务主要采用外币结算，基本为进口业务，存在少量出口业务，业务类型为购汇，同时不对外币结汇。公司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。为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司业绩的影响，公司拟根据具体情况适度开展套期保值业务。

二、套期保值业务概述

1. 主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的套期保值业务涉及的币种只限于生产经营所使用的主要结算货币，如美元。

公司拟开展的套期保值业务是为了满足生产经营的需要，在银行等金融机构办理以规避和防范汇率风险为目的，包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇互换、外汇期权、利率掉期、利率期权等其他外汇衍生产品业务等。

2. 投入资金及资金来源

根据公司实际经营所需的外汇情况，为配合原料采购业务，公司拟开展不超过 50,000 万美元或等值外币额度的套期保值业务，但任一时点的余额合计不超过 50,000 万美元或其他等值外币。在上述额度范围内，额度可循环使用。公司开展套期保值业务，主要与银行签订协议占用银行授信额度，少部分缴纳一定比例保证金，缴纳的保证金比例与银行签订的协议内容确定，缴纳保证金将使用公司的自有资金且不涉及大额资金使用。

3. 交易对方

本次开展套期保值业务将与具有合法经营资质的银行等金融机构进行交易。

4. 开展套期保值业务期限及授权

上述额度自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。在股东大会授权有效期限

内，公司可以与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在规定额度和期限范围内审批日常外汇套期保值业务的相关文件。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着海外金融市场环境的不断变化，外汇汇率波动日趋频繁，外汇市场的不确定性越发凸显。为防范并降低外汇汇率波动对公司经营业绩的影响，公司在风险可控范围内审慎开展外汇衍生品交易业务。公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险，控制经营风险、提高外汇资金使用效率，增加财务稳健性，具有必要性。

公司制定了《远期外汇交易业务管理办法》，完善了相关内控制度，强化风险预警，确保覆盖事前防范、事中监控和事后处理的各个环节。公司财务部密切跟踪金融衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易业务的风险敞口变化情况，并定期向公司相应监管机构报告。公司审计监管部负责审查和监督金融衍生品交易的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、会计核算情况、办法执行情况、信息披露情况等。公司具备与所开展业务相适应的资金实力和抗风险能力。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、开展外汇套期保值业务的风险分析

外汇套期保值交易可以有效降低汇率波动对公司经营的影响，但也可能存在如下风险：

1. 汇率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

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. 交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

五、公司采取的风险控制措施

1. 为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国

内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

2. 公司财务部是外汇套期保值业务的经办部门，负责外汇套期保值业务的管理，负责外汇套期保值业务的计划制订、资金筹集、日常管理（包括提请审批、实际操作、及时汇报额度使用情况等工作），所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，禁止进行投机和套利交易。公司内部审计部门应对外汇套期保值交易业务的实际操作情况，额度使用情况及盈亏情况进行审查。

3. 为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

六、会计政策及核算原则

公司将严格按照财政部发布的《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 23 号——金融资产转移》《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，对开展的外汇衍生品交易业务进行相应的会计核算处理，真实、客观地反映资产负债表及损益表相关项目。

七、结论

公司及开展外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以公司具体经营业务为依托，以防范并降低外汇汇率波动对公司经营业绩的影响及增强公司财务稳健性为目的。公司已建立健全有效的外汇套期保值业务风险管理体系及内控机制，已制定《远期外汇交易业务管理办法》，对外汇套期保值业务的基本原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、风险管理、信息披露等方面进行了明确规定并划定了职责范围，有效防范内部控制风险。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2023 年 3 月 25 日