

中捷资源投资股份有限公司

关于开展远期结售汇业务的可行性分析报告

一、公司开展远期结售汇业务的背景

公司主营业务中国际业务的外汇收付金额较大，主要以美元结算为主。为规避和防范汇率风险，降低汇率波动对公司经营的影响，公司拟开展远期结售汇业务。

二、公司开展远期结售汇业务概述

公司拟开展的远期结售汇业务是基于正常生产经营的需要，不进行以投机和盈利为目的的外汇交易。其交易原理是与银行签订远期结售汇合约，约定将来办理结售汇的外汇币种、金额、汇率和期限，到期时按照合同约定办理结售汇业务，从而锁定当期结售汇成本。

三、公司拟开展远期结售汇业务的基本情况

（一）交易金额

根据公司实际经营需要，公司拟向银行申请办理总金额不超过等值人民币2.5亿元的远期结售汇交易，前述额度可在授权交易期限内循环使用，期限内任一时点的交易金额累计将不超过已审议额度。

（二）交易方式

本次拟开展的远期结售汇业务，是由银行为公司提供的，在交易日约定交易日后的未来某个时间，银行与子公司按约定的币种、金额、汇率进行人民币与外汇资金交割的一项业务，系经中国人民银行批准的外汇避险金融产品。

（三）交易期限

本次远期结售汇业务实施期限为自公司董事会审议批准之日起12个月内。

（四）资金来源

公司开展远期结售汇业务均为自有资金，不会影响公司正常经营流动资金所需，资金来源合法合规。

四、公司开展远期结售汇业务的必要性和可行性

为提高公司应对外汇汇率波动风险的能力，公司有必要根据具体情况，适度开展远期结售汇业务。公司开展的远期结售汇业务与公司业务紧密相关，通过远期结售汇业务工具提前锁定汇率，锁定成本，能更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，最大限度地降低外汇波动对公司的影响，增强公司财务稳健性。公司已制定了《远期结售汇业务内控管理制度》，完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施切实可行。

五、交易风险分析及采取的风险控制措施

（一）风险分析

公司开展远期结售汇业务，将遵循稳健原则，不进行以投机和盈利为目的的外汇交易，所有远期结售汇业务均以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的。但在开展的过程中仍会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期结售汇交易确认书约定的外币兑人民币汇率低于交割时实时汇率，将对公司造成一定的汇兑损失；

2、内部控制风险：远期结售汇交易专业性较强，操作复杂程度较高，存在因内控制度不完善导致的风险；

3、客户违约风险：公司对客户的应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结售汇业务无法按期交割并导致公司损失；

4、回款预测风险：公司财务部门根据业务订单情况进行回款预测。实际执行过程中，客户可能调整订单，导致公司回款预测不准，存在导致远期结售汇延期交割的风险。

（二）针对风险拟采取的措施

1、为避免汇率大幅波动给公司带来汇兑损失，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境的变化，并通过银行等专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势，适时调整操作策略和操作规模，以最大限度地避免汇兑损失；

2、远期结售汇专业性较强，可能存在内部控制风险。针对该风险，公司已制定并修订了《远期结售汇业务内控管理制度》，对远期结售汇的操作规定、审批权限、管理及内部操作流程、实施流程等做出明确规定，有利于降低内部控制风险。公司内部审计部门将定期或不定期地对远期结售汇业务的实际执行情况进行审查；

3、公司将高度重视应收账款的管理，积极催收逾期款项，避免出现应收账款逾期导致远期结售汇交割延期的风险；

4、公司远期结售汇业务将严格按照公司外汇收入预测进行，严格控制交易规模，将回款预测差异引起的延期交割风险控制可控范围内。

六、结论

公司开展远期结售汇业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的交易，而是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标。公司通过开展远期结售汇业务，可以锁定未来时点的交易成本或收益，实现以规避风险为目的的资产保值。因此，公司开展远期结售汇业务，能有效地降低汇率波动风险，符合公司经营发展需要，具有一定的必要性和可行性。

中捷资源投资股份有限公司董事会

2024年4月25日