



## 安徽省司尔特肥业股份有限公司

### 关于开展远期结售汇业务的可行性分析报告

#### 一、开展远期结售汇业务的背景

近年来，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率震荡幅度不断加大，导致经营不确定因素增加。公司经营业务活动开展过程中存在境外销售业务，交易币种主要采用美元，因此当美元兑人民币汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。为防范外汇汇率风险，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，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

#### 二、开展远期结售汇业务的基本情况

##### （一）投资目的

公司海外销售主要采用美元进行结算，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程度影响。为降低汇率波动对公司业绩的影响，经审慎考虑，公司及合并报表范围内下属公司计划与银行开展远期结售汇业务。

##### （二）投资金额及期限

公司及合并报表范围内的下属公司开展远期结售汇业务的总额度不超过1500万美元（或等值货币），期限为经董事会审议通过之日起12个月内，上述额度在期限内可循环滚动使用。

##### （三）资金来源

公司拟开展的远期结售汇交易的资金全部为公司自有资金。

##### （四）投资方式

公司的远期结售汇业务仅限于实际业务发生的结算币种（主要币种为美元）。业务开展以具体经营业务为依托，帮助企业锁定汇率，避免出现汇兑损失。

远期结售汇是经中国人民银行批准的外汇避险金融产品，其交易原理指银行与客户签订远期结售汇协议，约定未来办理结汇或售汇的外汇币种、金额、期限和汇率，到期日再按照该远期结售汇协议的约定币种、金额、汇率办理结汇或售汇的业务，从而做到锁定当期结售汇成本。



### 三、开展远期结售汇业务存在的风险及风险控制措施

#### （一）风险分析

远期结售汇业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司生产经营的影响，但开展远期结售汇业务交易仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结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、客户违约风险：应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇延期交割导致公司损失。

3、内部控制风险：远期结售汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能存在由于内控制度不完善而造成风险。

#### （二）风险控制措施

1、公司制定了《安徽省司尔特肥业股份有限公司远期结售汇管理制度》，规定公司不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有远期结售汇业务均以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的。上述制度对远期结售汇操作原则、审批权限、内部操作流程、责任部门及责任人、信息保密措施、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。该制度符合监管部门的有关要求，能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

2、加强对汇率的研究分析，适时调整交易方案，最大程度避免汇兑损失。

3、审慎审查与银行签订的协议条款，严格执行相关风险管理制度，以防范法律风险。

4、为防止远期结售汇延期交割，应高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象，降低违约风险。

5、计划财务中心作为远期结售汇的执行部门，要及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，对于发现的异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

#### 四、开展远期结售汇业务的可行性

公司及下属子公司开展远期结售汇业务，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有远期结售汇业务均以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的。可以实现以规避风险为目的的资产



保值，增强公司财务稳健性，不存在损害股东和公司利益的行为。

针对开展远期结售汇业务可能会存在的风险，公司制定了《安徽省司尔特肥业股份有限公司远期结售汇管理办法》，完善了相关内控流程及审批权限，公司采取的针对性风险控制措施切实可行。

综上所述，公司开展远期结售汇业务对公司的经营是有利的，是切实可行的。

安徽省司尔特肥业股份有限公司董事会

二〇二四年九月二十四日