钛能化学集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

钛能化学集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司拟使用自有资金开展与日常经营相关的外汇套期保值业务。

一、公司拟开展的外汇套期保值业务概述

1、投资目的：随着公司国际贸易业务规模的不断增长，公司外币结算业务日益频繁，当汇率出现较大幅度波动时，汇兑损益会对公司经营业绩产生一定影响。结合公司及子公司境外业务和国际贸易业务收支的预期，为防范汇率波动风险，降低市场波动对公司经营及损益带来的影响，公司拟继续开展与日常经营活动相关的外汇套期保值业务。

本次拟继续开展与日常经营相关的外汇套期保值业务不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。

2、交易金额：根据公司资产规模及业务需求情况，公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务规模累计金额不超过人民币 50 亿元（或等值外币），存量最高不超过人民币 30 亿元（或等值外币）。

公司除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的保证金外（如需要），该保证金将使用公司的自有资金。缴纳的保证金比例根据与不同银行签订的具体协议确定。

3、交易方式：公司外汇套期保值业务为从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种有美元、欧元等。公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

4、交易对方：具有外汇套期保值业务经营资质，且与公司不存在关联关系的金融机构。

5、交易期限：公司及子公司开展外汇套期保值业务的期限自股东会审议通过之日起十二个月内有效。

6、资金来源：公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源于自有货币资金。

7、会计政策及核算原则

公司及子公司将根据《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 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应的会计核算处理和列报披露。

二、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司是国内较大的钛白粉出口企业，国际市场业务在公司战略中占有重要地位，公司出口业务主要是外币结算，随着公司外汇收入的不断增长，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，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波动风险，增强公司财务稳健性。

三、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

1、合约期限：与基础业务期限相匹配，一般不超过一年。

2、交易对手：银行等金融机构。

3、流动性安排：所有外汇资金业务均对应正常合理的经营业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及子公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，在签订合约时严格按照公司预测付款（回款）期限和付款（回款）金额进行交易。外汇套期保值业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但同时外汇套期保值业务也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能低于公司对客户（供应商）报价汇率，使公司无法按照报价汇率进行锁定，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、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收

回，会造成延期交割导致公司损失。

五、公司对外汇套期保值业务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、公司已制定了《期货和衍生品交易管理制度》，该制度就公司外汇套期保值业务额度、品种范围、操作原则、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作出了明确规定，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。

财务中心是衍生品交易业务经办部门，负责风险管理体系搭建、衍生品交易业务的方案制订、资金筹集、业务操作及日常联系与管理工作。

审计监察部负责审查和监督衍生品交易业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、会计核算情况、制度执行情况、信息披露情况等。

3、公司进行外汇套期保值业务交易必须基于公司的实际进出口业务，其合约的外币金额不得超过进出口业务的预测量。公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间，同时公司将加强外币应收账款管理。

六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是基于实际进出口业务，充分运用外汇套期保值工具降低或规避外汇市场风险，合理控制经营风险，具有必要性。公司已制定了《期货和衍生品交易管理制度》，完善了相关内控管理，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

钛能化学集团股份有限公司

2026 年 11 月 16 日