

河南中孚实业股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

河南中孚实业股份有限公司（以下简称“公司”）因国际业务持续发展，外汇收支不断增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务和规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，公司及子公司 2025 年度拟开展外汇衍生品交易。具体情况如下：

二、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司出口业务的不断拓展，日常经营中涉及的外汇收集规模日益增长，当汇率出现较大波动时，汇兑损失将对公司经营业绩造成一定影响。为锁定成本，规避和防范汇率、利率波动风险，增强财务稳健性，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易，以加强公司的外汇风险管理，降低公司面临的汇率或利率波动的风险，最大限度地降低外汇波动对公司的影响。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的外汇产品，且该等外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司合法、审慎、安全有效的风险管理原则。

公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，对外汇衍生品交易业务审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险管理等做出明确规定，因此，公司具备开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性。

三、业务情况概述

（一）业务规模及资金来源

根据公司日常经营性外币结算需求，公司及子公司拟开展不超过 2 亿美元或等值外币的外汇衍生品交易，在该额度内资金可以循环滚动使用。

（二）资金来源为公司及子公司自有资金。

（三）拟开展的期限：交易期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，

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该笔交易终止时为止。

（四）交易品种和交易工具包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他组合产品等。

（五）交易场所：公司进行外汇衍生品交易业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

四、外汇衍生品交易的风险分析

公司及子公司开展的外汇衍生品交易遵循合法、审慎、安全有效的原则，以规避外汇市场汇率波动风险、提高财务管理效率为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但开展外汇衍生品交易仍存在一定的风险：

（一）汇率波动风险：在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

（二）内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成经营风险。

（三）客户违约风险或回款预测风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成外汇衍生品交易延期导致公司损失。销售部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单，造成公司回款预测不准，导致外汇衍生品交易延期交割风险。

（四）法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

五、公司采取的风险控制措施

（一）外汇衍生品交易以公司及子公司业务为基础、以规避风险为目的，尽可能选择结构简单的外汇衍生产品。

（二）公司及子公司制定相关制度对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、责任部门、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、信息披露等条款和档案管理等作了明确规定。公司及子公司将在董事会或股东大会

会批准的交易额度内，严格按照相关规定的要求开展业务，控制交易风险。

（三）公司及子公司衍生品交易须严格按照公司的外币持有额度预测进行，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

（四）公司及子公司外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以衍生品交易为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

（五）为避免汇率大幅波动带来的损失，公司及子公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场的环境变化，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失

（六）公司内控部门将对外汇衍生品交易的实际开展情况进行审计与监督。

（七）为防止外汇衍生品交易交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

六、对公司的影响

公司及子公司开展的外汇衍生品交易与公司主营业务紧密相关，基于公司及子公司外汇收支业务情况，能进一步提高公司及子公司应对外汇市场风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的汇率波动风险，增强公司财务稳健性。公司及子公司开展外汇衍生品交易业务符合公司利益，不存在损害公司及全体股东，尤其是中小股东利益的情形。

河南中孚实业股份有限公司

2024年12月3日