

江苏正丹化学工业股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性分析报告

一、外汇衍生品交易业务情况概述

1、开展外汇衍生品交易业务的目的

随着江苏正丹化学工业股份有限公司（以下简称“公司”）国际贸易业务的不断增加，公司外币结算业务日益频繁，日常外汇收支不匹配。为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，公司拟与有关政府部门批准的、具有相关业务经营资质的银行等金融机构审慎开展外汇衍生品交易业务。

公司采用远期合约等外汇衍生产品，对冲进出口合同预期收付汇及手持外币资金的汇率变动风险，其中，远期合约等外汇衍生产品是套期工具，进出口合同预期收付汇及手持外币资金是被套期项目。套期工具的公允价值或现金流量变动能够降低汇率风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的变动程度，从而达到风险相互对冲的经济关系，实现套期保值的目的。

2、交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，公司拟开展外汇衍生品交易业务的金额不超过 12,000 万美元（或等值其他外币），上述额度在有效期内可以循环滚动使用，但期限内任一时点的交易余额不超过 12,000 万美元或等值金额的其他货币。预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点占用的资金余额不超过 5,000 万元人民币或等值金额的其他外币。

3、交易方式

公司拟与有关政府部门批准的、具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的外汇衍生产品或组合，主要包括远期结售汇、外汇套期保值、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及其他组合产品等。

4、交易期限

本次外汇衍生品交易额度有效期自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，

上述额度在有效期内可以循环滚动使用。

5、资金来源

在开展外汇衍生品交易业务的过程中，公司将根据与有关政府批准的、具有相关业务经营资质的银行等金融机构签订的协议，占用部分授信额度或缴纳一定比例的保证金，且缴纳保证金将使用公司的自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

二、审议程序

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》及公司章程等相关规定，本事项不构成关联交易，属于公司股东会决策权限，需董事会、监事会审议通过后提交公司股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）外汇衍生品交易业务的风险分析

公司进行外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：

1、市场风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇衍生品交易业务面临一定的市场判断风险；

2、汇率大幅波动风险：在外汇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；

3、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

4、交易违约风险：在外汇衍生品交易对手出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取衍生品交易盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失；

5、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇

衍生品交易业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

(二) 公司拟采取的风险控制措施

1、公司制定了《外汇风险管理制度》，对远期结售汇、期权、期货、掉期（互换）等产品或者混合上述产品特征的金融工具交易的基本管理原则、审批权限、业务操作流程、信息隔离措施、信息披露和档案管理等做出了明确规定；

2、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失；

3、公司财务部门负责统一管理公司外汇衍生品交易业务，所有的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，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇风险管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4、公司审计部负责定期审查监督外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况；

5、公司仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，财务部门及时跟踪衍生品公开市场价格或者公允价值的变化，及时评估已交易衍生品的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施，严格控制交割违约风险的发生；

6、公司进行外汇衍生品交易业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇衍生品交易业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配，或者与对应的外币银行借款的兑付期限相匹配。

四、外汇衍生品交易业务对公司的影响

公司开展外汇衍生品交易业务是为了提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，降低汇率波动对公司经营的影响，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

五、会计政策及核算原则

公司将根据财政部《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 24 号——套期保值》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定及其指南，对开展的外汇衍

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。

六、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。

公司制定了《外汇风险管理制度》，完善了相关内控制度，可以有效控制交易风险；为外汇衍生品交易业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

公司通过开展外汇衍生品交易业务，能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不良影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

公司董事会持续跟踪外汇衍生品交易业务的执行进展和投资安全状况，如出现投资发生较大损失等异常情况的，将立即采取措施并按规定履行披露义务。

江苏正丹化学工业股份有限公司董事会

2024年12月30日