

南通江天化学股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为有效规避和防范外汇市场的风险，降低汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，增强财务稳健性，南通江天化学股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月17日召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司与经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。现将相关业务开展的可行性分析说明如下。

一、公司开展外汇套期保值业务的目的

公司存在海外销售业务，涉及外汇结算情况，近年来，受国际政治、经济形势等因素影响，国际外汇汇率波动较大，公司从锁定利润出发，为防范外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，有必要根据具体情况适度开展外汇套期保值业务，以减少汇率风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

二、外汇套期保值业务基本情况

1. 主要涉及的币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务仅限于与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种包括但不限于美元、欧元等与实际业务相关的币种。公司拟开展的外汇套期保值业务以锁定成本、规避和防范汇率剧烈波动等风险为目的，包括远期结售汇业务、外汇掉期业务以及含期权性质的外汇交易等业务。

2. 交易额度及期限

根据公司实际业务需要，公司拟开展不超过4,000万美元或等值外币额度的外汇套期保值业务，该额度在有效期内可以滚动使用，自董事会审议通过之日起十二个月内有效。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

3. 合约期限

与基础业务期限相匹配，一般不超过一年。

4. 交易对方

经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的金融机构。本次外汇套期保值业务交易对手不涉及关联方。

5. 资金来源

公司及子公司开展套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及使用募集资金及银行信贷资金从事该业务的情形。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司及子公司开展外汇套期保值业务是以生产经营为基础，以具体经营业务为依托，并非单纯以盈利为目的的外汇交易。在不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对经营造成的不利影响，对公司保护正常经营利润具有一定的必要性；公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，能有效地降低汇率波动风险，开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循规避和防范汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，所有外汇套期保值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。但外汇套期保值业务的交易操作仍存在以下风险：

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偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失；

2. 公司内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，公司在开展上述业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地执行相关业务，将可能导致交易损失或丧失交易机会；

3. 金融机构违约风险：对于远期外汇交易，如果在合约期内银行等金融机构违约，则公司不能以约定价格执行外汇合约，存在风险敞口不能有效对冲的风险；

4. 公司客户违约风险：客户应收款项发生逾期，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；

5. 公司回款预测风险：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计财中心已签署的外汇套期保值业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致

公司损失。

6. 技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等原因，导致交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来的相应风险。

五、开展外汇套期保值业务的风险控制措施

1. 公司开展的外汇套期保值业务以锁定外汇成本、规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2. 公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值的管理原则、审批权限、内部流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3. 公司将审慎审查与银行类金融机构签订的合约条款，严格执行《外汇套期保值业务管理制度》，以防范法律风险。

4. 公司计财中心将持续跟踪外汇公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值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。

5. 公司审计部门对外汇套期保值的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

六、开展外汇套期保值业务的会计核算原则

公司根据财政部《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-套期会计》《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》及其应用指南等相关规定，对拟开展的外汇套期保值业务进行会计核算及披露。

七、可行性分析结论

公司开展远期外汇交易业务是围绕公司业务来进行的，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，有利于规避和防范汇率波动风险，降低汇率波动对公司经营业绩造成的影响。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，并完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施可行有效，公司开展远期外汇交易业务能有效地降低汇率波动风险，具有一定的必要性和可行性。

南通江天化学股份有限公司董事会

2026年4月17日