

## 贝特瑞新材料集团股份有限公司

### 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、开展外汇衍生品交易业务的背景

随着国际业务的快速发展，公司及控股子公司国外经营与外汇业务规模日益扩大。由于汇率和利率震荡幅度不断加大，外汇市场不确定性显著增加，结算货币的多元化是支持公司业务向深度和广度快速推进的必要手段。公司及各子公司开展外汇衍生品交易业务，是为了满足业务发展的需要，以套期保值为目的，在对汇率走势判断不明确时，降低国际业务中的汇率、利率风险，规避和防范汇率、利率波动对公司利润带来的不利影响，从而增强公司财务稳定性，实现公司稳健经营，维护公司和全体股东利益。

#### 二、开展外汇衍生品交易业务概述

公司拟开展的外汇衍生品交易业务，以锁定成本、规避风险和防范汇率、利率等风险为目的；只限于与其生产经营所使用的主要结算货币相关的币种，交易对手方为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。公司开展的外汇衍生品交易业务品种为远期、NDF 交易（无本金交割远期）、期权、掉期、货币互换等外汇买卖等或者上述产品的组合。禁止任何风险投机行为；不得进行带有杠杆的衍生品投资。

#### 三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险，公司基于外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，适度开展与日常经营紧密相关的外汇衍生品交易业务，能有效提高公司应对外汇波动风险的能力，更好的规避外汇汇率、利率

波动风险，增强公司财务稳健性。

鉴于公司拟开展的外汇衍生品交易业务与其日常经营需求紧密相关，是公司基于其外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况开展的交易业务，能提高应对外汇波动风险的能力，更好的规避公司所面临的外汇汇率、利率风险，增强财务稳健性。公司开展外汇衍生品交易业务的金额和期限与其进出口项下的收付汇相匹配，且公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，能够有效控制交易风险，因此公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

#### **四、开展外汇衍生品交易业务的基本情况**

1、开展外汇衍生品交易业务额度：根据业务发展规模及经营需要，公司及控股子公司拟开展余额不超过 5 亿美元或等值人民币的外汇衍生产品交易。

2、期限：有效期自本次董事会审议通过之日起至下次董事会就外汇衍生品交易事项进行审议之日止，在有效期及授权总额度内，资金可循环使用。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则有效期自动顺延至该笔交易终止时。

3、交易对手：开展外汇衍生品交易业务只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行进行交易，不得与前述银行之外的其他组织或个人进行交易。公司会审慎挑选具有合法资质且实力较强、资信良好的银行进行合作。

4、流动性安排：外汇套期保值交易必须基于公司外币收支的谨慎预测，外汇套期保值合约的外币金额不得超过外币敞口谨慎预测金额。外汇套期保值业务的金额、交割期间需与公司预测的外汇敞口时间相匹配。

5、交易品种：金融机构提供的远期、NDF 交易（无本金交割远期）、期权、掉期、货币互换等外汇买卖等或者上述产品的组合。

6、资金来源：拟开展的外汇衍生品交易业务资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

#### **五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

公司及控股子公司进行的外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，拟开展的外汇衍生品交易业务主要为与主营业务相关的套期保值类业务，但是进行外汇衍生品交易也会存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的

差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，与到期日重估损益的累计值等于交易损益。存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因公司业务变动、市场变动等各种原因需提前平仓或展期已办理的外汇衍生品交易业务，存在须向银行支付差价的风险。

3、操作风险：在办理外汇衍生品业务时，如发生操作人员未按规定程序审批及操作，或未能充分理解外汇衍生品交易合同条款及业务信息，将可能导致外汇衍生品交易业务损失或丧失交易机会，带来操作风险。

## **六、风险控制措施**

1、交易原则：公司及控股子公司开展外汇衍生品交易以锁定成本，规避与防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、制度建设：公司已建立了《外汇衍生品交易业务管理制度》，并对相应业务的操作原则、交易审批权限、操作程序、风险管理等进行了明确规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制交易风险。

3、产品选择：仅进行汇率及利率相关外汇衍生品交易，并考虑评估交易商品在市场上需具备一般性、普遍性，以确保各项交易到期时能顺利完成交割作业。

4、交易对手选择：开展外汇衍生品交易业务只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行进行交易，不得与前述银行之外的其他组织或个人进行交易。公司会审慎挑选具有合法资质且实力较强、资信良好的银行进行合作。

5、实施操作：财务中心负责衍生品交易业务的具体运作和管理，并对外汇衍生品交易业务的盈亏情况进行关注，核算及审计相关人员随时核对交易金额及交易纪录。当外汇衍生品交易业务存在重大异常情况，并可能出现重大风险时，及时上报风险评估情况并提出可行的应急措施。

## **七、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论**

公司开展外汇衍生品交易业务与其日常经营紧密相关，公司围绕其外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，以真实的贸易交易为基础，适度地开展外汇衍生品交易业务，能够有效锁定未来时点的交易成本、收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

贝特瑞新材料集团股份有限公司

董事会

2026年4月24日