

金安国纪集团股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的目的

金安国纪集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司在开展海外业务时，会涉及到外币业务，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，公司及子公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品投资，用于锁定成本、规避和防范汇率风险、提高资金利用率，有利于合理降低财务费用，增强财务稳健性。

二、开展外汇衍生品套期保值业务概述

（一）交易金额：公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务额度不超过 2500 万美元（或等值其他货币），额度使用期限自董事会审议通过之日起十二个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的投资余额不超过 2500 万美元（或等值其他货币）。

（二）交易方式：公司拟开展的衍生品投资包括但不限于远期、掉期、期权、互换等业务或上述产品的组合，主要以远期外汇合约及期权合约为主；拟投资业务交易对手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银行等金融机构。

（三）交易期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过三年。

（四）资金来源：自有资金。

三、开展外汇衍生品套期保值业务风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率的风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

（一）市场风险。汇率波动具有双向性，在汇率走势波动中，可能出现外汇衍生品交易汇率锁定价格低于交割当日公司记账汇率，造成公司汇兑损失。

（二）流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

（三）履约风险。公司开展外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已

建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

(四) 其它风险。在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

四、开展外汇衍生品套期保值业务风险控制措施

(一) 开展外汇衍生品交易业务的前期准备

公司为开展外汇衍生品交易业务的审批、操作、跟踪、审查及披露等各环节均明确权责及分工并配备专业人员，并定期进行业务知识和风险制度等方面的专业培训。

公司财务管理部密切跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品业务的风险敞口变化情况，并定期向公司相应监管机构报告。

(二) 公司采取的风险管理措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品投资额不得超过经董事会或股东会批准的授权额度上限。

2、公司已制定严格的《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、责任部门和责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制、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金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

五、会计政策及核算原则

公司开展外汇衍生品套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照财政部《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》等相关规定及其指南执行。

六、开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值业务是为了降低或规避汇率波动出现的汇率风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度。

因此，公司开展外汇衍生品套期保值业务是必要和可行的。

金安国纪集团股份有限公司

二〇二六年四月二十七日