

# 卫星化学股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇套期保值业务的背景

卫星化学股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司进口原料和出口贸易的业务扩大，外币结算业务频繁，日常外汇收支不匹配。鉴于国际经济、金融环境波动频繁等多重因素的影响，全球货币汇率、利率波动的不确定性增强，为了规避外汇市场风险，有效控制经营风险，防范汇率大幅波动对生产经营、成本控制造成不良影响，提高公司抵御市场波动的能力，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务。

### 二、公司开展外汇套期保值业务概述

公司及子公司外汇套期保值业务的主要交易对手方为境内外金融机构，采用的均为市场标准的金融机构合约。

公司及子公司的套期保值业务只限于从事与生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，开展交割期与预测收付款期一致，且金额与预测回款金额相匹配的外汇套期保值业务，包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

### 三、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

1. 交易品种：包括但不限于美元、欧元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。

2. 交易工具：包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

3. 交易场所：银行等境内外金融机构。

4. 交易金额：未来十二个月内，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币 15 亿元或其他等值外币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 25 亿美元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

5. 资金来源：公司及子公司开展商品衍生品套期保值业务的资金来源为公

司自有资金，不涉及使用募集资金。公司及子公司开展套期保值业务需要缴纳一定比例的保证金，公司及子公司可以使用自有货币资金，或以金融机构对公司及子公司的授信额度来抵减保证金。

6. 交易期限：自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起十二个月内。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

#### 四、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

鉴于国际经济、金融环境波动频繁等多重因素的影响，全球货币汇率、利率波动的不确定性增强，为了规避外汇市场风险，有效控制经营风险，防范汇率大幅波动对生产经营、成本控制造成不良影响，提高公司抵御市场波动的能力，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务，减少全球货币汇率、利率波动的不确定性，控制经营风险，开展外汇套期保值业务具有必要性。

公司已制定《套期保值管理制度》对交易进行管理，并设立了相应的应急处理预案，可最大限度避免制度不完善、工作程序不恰当等造成的操作风险；财经中心负责具体实施，并建立台账；审计监察部负责对实际交易合约签署及执行情况进行核查，并根据谨慎性原则，合理预判潜在的风险，定期向董事会审计委员会报告，开展外汇套期保值业务具有可行性。

#### 五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

##### （一）交易风险分析

1. 市场风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能低于或高于公司对客户及供应商报价汇率，使公司无法按照报价汇率进行锁定，造成汇兑损失；

2. 流动性风险：因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作，存在因流动性不足，产生合约交易而须向银行等金融机构支付费用的风险；

3. 信用风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的收付款期内收回，会造成延期交割导致公司损失；

4. 操作风险：由于外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，会存在因无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行或内部控制方面缺陷而导致意外损失的可能；

5. 其它风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程

中，客户可能会调整订单，造成回款预测不准，导致延期交割风险。

## **（二）风控措施**

1. 采用银行远期结售汇汇率向客户或供应商报价，以便确定订单后，公司能够以报价汇率进行锁定；

2. 开展外汇套期保值交易须严格基于公司的外币收付款预测，同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象；并严格按照远期结汇计划的规定，控制外汇资金总量及结售汇时间，汇率锁定金额和时间原则上应与外币付款（外币货款回笼）金额和时间相匹配；

3. 公司已制定《套期保值管理制度》，建立相应的应急处理预案，并配备专业人员负责业务相关的研究、管理等工作，有效防范制度不完善、工作程序不恰当等引发的操作风险；

4. 设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展；

5. 审计监察部负责对实际交易合约签署及执行情况进行核查，并根据谨慎性原则，合理预判潜在的风险，定期向董事会审计委员会报告。

## **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24号——套期会计》等相关规定对公司外汇套期保值交易进行核算，采取套期会计进行会计处理。

## **七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论**

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的。通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益，平衡公司外币资产与负债，符合公司及全体股东利益。公司已制定《套期保值管理制度》和相应的应急处理预案，所采取的针对性风险控制措施是切实可行的，开展外汇套期保值业务具有可行性。

卫星化学股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十四日