

利尔化学股份有限公司

关于开展外汇远期结售汇类业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇远期结售汇类交易的背景

为防范汇率波动对公司业绩造成的不利影响，公司拟通过开展外汇远期结售汇类交易进行套期保值，以加强外汇风险管理，实现公司稳健经营目标。

二、公司开展外汇远期结售汇类交易概述

公司拟开展的外汇远期结售汇类交易以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，公司开展的外汇远期结售汇类交易品种均为与实际业务密切相关的简单金融衍生产品，且该类金融衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇远期结售汇类交易的必要性和可行性

公司及子公司主营业务中涉及大额外币交易及外币资产，受国际政治、经济及其他不确定性影响，近年来本外币汇率呈现高频宽幅波动，2025年人民币对美元汇率呈现显著的“补涨”特征，年末在岸人民币对美元汇率突破7.0，全年累计升值约2.3%–2.4%。展望未来外汇市场整体呈现“脆弱增长”背景下的结构性调整特征，汇率波动加剧，非美货币与美元走势分化，人民币汇率在双向波动中趋于温和升值，但市场韧性增强，跨境资金流动保持平稳。为减少汇率波动对低毛利率外销业务利润侵蚀，公司将开展部分外销业务远期汇率锁定。

公司开展的外汇远期结售汇类交易是以实际经营为基础，以应收外币业务为依托，以锁定汇率、套期保值、防范和降低因汇率大幅波动带来的风险为目标，符合公司稳健经营原则。公司已制定《金融衍生品交易业务内控制度》，内部控制流程完善，拟定采取的风险控制措施可行。通过开展外汇远期结售汇类交易，

结合公司具体经营需求锁定交割时点的成本、收益，平滑汇率波动对公司经营业绩的影响，可在一定程度上防范和降低汇率风险。

四、公司开展外汇远期结售汇类交易的基本情况

(一) 交易金额：根据公司外销业务规划，预计公司及子公司自本计划审批通过之日起 12 个月内任一时点开展的外汇远期结售汇类交易金额不超过 2026 年预算外销收入的 60%等值美元金额。交易金额在上述额度范围及期限内可循环滚动使用，展期交易不重复计算。

(二) 交易品种：公司拟开展外汇远期结售汇类业务及对冲远期结售汇类业务风险的相关产品。

(三) 交易期限：公司自本计划审批通过之日起 12 个月内有效，如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

五、公司开展外汇远期结售汇类交易风险分析及应对措施

(一) 市场波动风险：可能产生因市场价格波动而造成外汇远期结售汇类交易价格变动导致亏损的市场风险。

应对措施：①明确外汇远期结售汇类交易原则是以规避和防范汇率波动风险为目的，禁止任何风险投机行为；②通过银行专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势，通过甄选比较选择风险可控、交易简便的产品；③当汇率发生宽幅波动且导致外汇远期结售汇潜在亏损时，公司将积极寻求展期等风险对冲产品，严格控制市场波动风险。

(二) 内部控制风险：外汇远期结售汇类交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

应对措施：①公司制定了《金融衍生品交易业务内控制度》，对公司从事外汇远期结售汇类交易的基本原则、交易审批权限、交易操作流程、风险控制程序

及信息保密做出了明确的规定，能够有效规范外汇远期结售汇类交易行为，控制交易风险；②做好交易对手管理，充分了解交易金融机构的经营资质、团队能力、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行；③内部专人负责，对持有的外汇远期结售汇合约持续监控，在市场剧烈波动或风险增大情况下及时报告并制定应对方案。

(三) 履约风险：开展外汇远期结售汇类业务存在合约到期无法履行造成违约而带来的风险。

应对措施：①采取提前预留一定的付款宽限期；②与客户沟通积极催收货款，确保货款如期收回，如果客户确实无法按期付款，公司将协调其他客户货款，妥善安排交割资金；③向银行金融机构申请延期交割。

六、公司开展外汇远期结售汇类交易会计政策及核算原则

公司根据《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》相关规定及其应用指南要求，对拟开展的外汇远期结售汇交易类业务进行相应的会计处理，反映资产负债表、损益表相关项目。

七、公司开展外汇远期结售汇类交易可行性分析结论

公司开展的外汇远期结售汇类交易与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景适度配套一定比例的外汇远期结售汇类交易，能够有效锁定未来时点的交易成本和收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。