

**国信证券股份有限公司**  
**关于永艺家具股份有限公司**  
**2017 年度远期外汇交易计划的核查意见**

永艺家具股份有限公司（以下简称“永艺股份”、“公司”）基于业务发展需要，拟开展远期外汇交易业务。国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“保荐机构”）作为永艺股份首次公开发行股票持续督导的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和规范性文件的要求，对永艺股份 2017 年度远期外汇交易事项进行了审慎核查，并发表如下核查意见：

**一、开展远期外汇交易业务的目的**

公司营业收入中外销占比较大，结算币种主要采用美元，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成影响。为了降低汇率波动对公司利润的影响及基于经营战略的需要，使公司保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，公司计划与相关银行开展远期外汇交易业务。

**二、远期外汇交易业务的品种**

公司拟开展的相关外汇交易业务，只限于公司进出口涉及到的主要结算货币—美元等，开展交割期与预计收支期一致，且金额与预计收支金额相匹配的外汇交易业务，主要为远期结售汇业务等。

**三、业务期间、业务规模、相关授权**

自 2016 年度董事会通过之日起至 2017 年度董事会召开日止有效（或股东大会）。

远期结售汇业务：远期结售汇业务规模应与公司预测的外币收款规模相匹配，连续 12 个月办理的远期外汇合约（扣除已到期/交割金额）低于上一年度外销收入 130%（即 20,817.47 万美元）。

在额度范围内公司董事会授权董事长负责并签署相关合同文件，公司财务负责人负责组织实施，公司财务中心、审计部等相关部门负责具体操作。

**四、远期外汇交易的风险分析**

公司进行的远期外汇交易业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投

机性、套利性的交易操作。远期外汇交易可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，但同时远期外汇交易也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期汇率报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期外汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

4、回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，但在实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致远期外汇延期交割风险。

## **五、公司采取的风险控制措施**

1、公司制定了《金融衍生业务内部控制制度》，对远期外汇交易业务的操作原则、审批权限、管理和内部操作流程、信息隔离措施、信息披露、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定。该制度已经公司第一届董事会第十四次会议审议通过。

2、为防止远期结售汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

## **六、履行的审批程序**

依据《公司章程》、《金融衍生业务内部控制制度》等相关规定，本次远期外汇交易事项已经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，独立董事及监事会均发表了明确同意的意见。

## **七、保荐机构核查意见**

经核查，国信证券认为：

永艺股份开展远期外汇交易是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护公司正常经营利润为目标，具有一定的必要性；公司已制定了《金融衍生业务内部控制制度》，并完善了相关内控制

度，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司开展远期外汇交易，符合公司利益，不存在损害公司及全体股东，尤其是中小股东利益的情形。

该事项已经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，独立董事及监事会均发表了明确同意的意见，该事项履行了必要的法律程序，符合永艺股份《公司章程》和《金融衍生业务内部控制制度》的规定。

本保荐机构对公司拟开展 2017 年度远期外汇交易事项无异议。

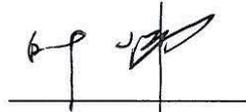
（以下无正文）

【本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于永艺家具股份有限公司 2017 年度远期外汇交易计划的核查意见》之签署页】

保荐代表人：



徐 懿



叶 伟

