

**国信证券股份有限公司**  
**关于永艺家具股份有限公司**  
**2018 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 2018 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 2017 年度董事会通过之日起至 2018 年度董事会召开日止有效。

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 27,031.60 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三届董事会第五次会议审议通过，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。

该事项已经公司第三届董事会第五次会议审议通过，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 2018 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 2018 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



杨 涛

国信证券股份有限公司

