

# 上海永茂泰汽车科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易业务的必要性

公司主营汽车用铝合金和汽车零部件业务，其中汽车零部件业务存在出口，收款以美元或欧元结算，同时公司也持有有一定数量的外汇，鉴于汇率、利率波动较大，公司出口业务及持有外汇面临较大的汇率、利率波动风险。为了控制汇率、利率波动带来的风险，公司拟开展外汇衍生品交易业务，充分利用外汇衍生品交易合约的套期保值功能，锁定远期汇率、利率，降低汇率、利率波动对公司经营业绩的不利影响。

### 二、外汇衍生品交易业务概述

#### （一）交易目的

公司外汇衍生品交易的目的是套期保值，不以获取投资收益为目的。

#### （二）交易金额

根据公司出口订单及持有外汇测算，公司开展外汇衍生品交易预计动用的保证金上限（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）为5,000万元人民币，预计任一交易日持有的最高合约价值为20,000万元人民币，授权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）不超过已审议额度。公司将在上述额度范围内，与银行签订外汇衍生品交易合约。

#### （三）资金来源

公司开展外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

#### （四）交易方式

- 1、交易币种为美元、欧元及其他符合公司及子公司主业经营需要的币种。
- 2、交易工具为外汇衍生品交易合约，包括外汇远期结售汇、货币互换掉期、

外汇期权及利率掉期等合约。

3、交易场所为银行。

4、交易类型：根据生产经营计划，对拟履行出口合同中涉及的预期收汇以及公司持有外汇，开展远期结售汇、货币互换掉期、外汇期权及利率掉期等套期保值业务。

#### （五）交易期限

本次授权在交易额度范围内进行外汇衍生品交易业务的期限为自 2023 年年度股东大会审议通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日。

### 三、开展外汇衍生品交易业务的可行性

公司开展外汇衍生品交易是以公司汽车零部件业务的出口收汇和公司持有有一定数量外汇为背景，运用银行提供的外汇衍生品交易合约作为套期保值工具，且美元、欧元等兑人民币汇率及其利率公开透明，公司对出口业务和收汇金额进行预测，并对外汇市场进行研究分析，综合考虑国际环境、宏观经济、国家政策、供需关系等各方面因素预判未来汇率、利率波动趋势，并结合公司资金等实际情况，以此为基础，通过与银行签订外汇衍生品交易合约，预先锁定汇率、利率并到期交易，从而降低汇率、利率波动对公司出口业务的不利影响。

公司开展外汇衍生品交易业务，不以获取投资收益为目的，将严格按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号—交易与关联交易》及公司《远期结售汇管理制度》实施，按照《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 23 号—金融资产转移》《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》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的相关规定及其指南，对外汇衍生品交易业务进行会计处理，从而准确反映外汇衍生品交易对财务状况的影响。

对于外汇衍生品交易业务开展过程中存在的风险，公司拟定了应对措施，制定了《远期结售汇管理制度》，对授权审批、部门职责、操作流程、风险管理等做出了规定，并建立相应的内控体系，总经理与财务、内控等各部门紧密结合，审慎决策、规范审核和操作，以做好风险防范和应对处置。

## 四、风险分析及风控措施

### （一）风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务，主要是为了控制出口业务和持有外汇的汇率、利率波动风险，不以获取投资收益为目的。但在业务开展过程中仍存在以下风险：

1、市场风险。在公司锁定远期汇率、利率后，市场汇率、利率后续可能发生与公司预判趋势相反方向的波动，导致公司未达到套期保值目的，存在给公司造成汇兑损失或利息损失的风险。

2、流动性风险。开展外汇衍生品交易业务会占用公司一定的流动资金或银行授信额度，在交割时也需要有足额资金供清算，可能存在因公司流动资金不足而无法完成交割的风险。

3、信用风险。公司开展外汇衍生品交易业务，存在因交易对手方不履行合同而给公司带来的损失的风险，或者客户订单调整、应收款项逾期等原因，导致开展的外汇衍生品交易业务到期无法履约的风险。

4、操作风险。外汇衍生品交易业务专业性强、复杂度高，如业务和内控流程执行偏差、员工违反职业道德、发生信息和交易系统故障及其他外部事件导致操作不当、操作失败，可能导致部分交易币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，从而导致部分交易不符合套期保值要求或者造成损失的风险。

5、法律风险。国内外法律法规、进出口及外汇、利率监管政策等发生重大变化，或公司对相关监管规则、公司内控流程执行不到位，可能导致汇率、利率发生大幅波动或公司外汇衍生品交易业务出现违规风险。

### （二）风控措施

1、专业人员配备。公司外汇衍生品交易业务由财务部门拟订方案和操作，其他部门各司其职，对汇率、利率波动及外汇衍生品交易策略进行相对专业的判断和设计，并控制风险、规范核算和披露。

2、管理制度。公司制定了《远期结售汇管理制度》，明确了各部门职责、业务流程和止损限额等风控措施。

3、决策程序。公司开展外汇衍生品交易业务，需提交董事会、监事会审议，并根据保证金和合约价值上限确定是否提交股东大会审议。日常执行中，由财务部门根据业务部门测算情况拟订交易方案，提交总经理决策。

4、报告制度。公司《远期结售汇管理制度》规定了远期结售汇交易信息登记及盈亏汇总并定期报告的流程，以便总经理和相关部门及时掌握进展。

5、风险监控措施。公司财务部门负责关注和评估外汇衍生品交易业务的各类风险，并与相关部门拟订交易风险应急处置预案；发生重大风险时，及时报告相关部门和总经理，并提交分析报告和解决方案。内控部门监督风控执行情况。

6、止损限额。公司设定：外汇衍生品交易已确认损益及浮动亏损金额，或者开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，将套期工具与被套期项目价值变动加总后的已确认损益及浮动亏损金额，达到公司最近一年经审计的归属于公司股东净利润的 5%且绝对金额超过 800 万元人民币，为亏损预警线；达到 10%且超过 1,000 万元人民币，为止损线。

7、其他措施。公司开展外汇衍生品交易，选择具备合法经营资格、信用良好且长期合作的外汇指定银行为交易对手方，并审慎审查合约条款，不得与不具备合法经营资格的机构进行交易；公司关注出口合同履行、客户应收账款管理、公司持有外汇及汇率、利率波动情况，并控制外汇衍生品交易业务规模不超过出口业务及持有外汇的风险管理所需。

## 五、对公司的影响及相关会计处理

### （一）对公司的影响

外汇衍生品交易业务，是公司与外汇指定银行协商签订外汇衍生品交易合约，约定未来办理外汇相关业务的外币币种、金额、汇率或利率、期限，到期时，即按照该合约的约定办理外汇相关业务。由于外汇衍生品交易把汇率、利率的时间结构从将来转移到当前，事先约定了将来某一日（或某一时期）向银行办理外汇相关业务的汇率，所以这种方法能够降低汇率、利率波动风险。但同时，也存在市场汇率、利率发生与公司预判价格趋势相反方向的波动，或者部分外汇衍生品交易币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，导致部分交易不符合套期保

值要求，从而未达到套期保值目的的风险。

## （二）会计处理

公司将按照《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 23 号—金融资产转移》《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》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的相关规定及其指南，对外汇衍生品交易业务进行会计处理。

## 六、审议程序

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号—交易与关联交易》，公司本次开展外汇衍生品交易业务尚需提交董事会、监事会、股东大会审议，股东大会审议通过后方可实施。

## 七、可行性结论

根据公司汽车零部件业务出口情况和公司持有外汇情况，公司通过外汇衍生品交易的套期保值功能，锁定远期汇率、利率，降低汇率、利率波动对公司经营业绩的不利影响，具有必要性；本次外汇衍生品交易方案是根据对公司出口业务和收汇金额预测及公司持有外汇风险管理需要，结合汇率、利率波动趋势预判和公司资金等实际情况拟订，进行了风险分析并拟订了风控措施，根据相关会计准则进行会计处理，准确反映对财务状况的影响，符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号—交易与关联交易》的相关规定；公司制定了《远期结售汇管理制度》，并建立了相应内控体系，将审慎决策、规范审核和操作，以做好风险防范和应对处置，达到套期保值的目标。综上，公司本次开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

上海永茂泰汽车科技股份有限公司董事会

2024 年 4 月 25 日

董事会

