

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

赞宇科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司鉴于日用化工及油脂化工业务规模的不断扩大，从境外采购及出口销售原材料、油脂化学品及表面活性剂产品相应增加，在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及子公司开展外汇衍生品交易。

二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、远期外汇买卖、外汇掉期、外汇期权等。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的原则。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。随着公司及控股子公司海外业务不断发展，日常经营中设计的收支规模日益增长，收支结算币别及收支期限的不匹配形成一定的外汇风险敞口。为有效规避公司及控股子公司开展外币银行借款、进出口业务所产生外币收付汇结算等外币汇率大幅波动风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及其子公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险。

公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营需求是紧密相关的，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1、合约期限：自公司本次董事会审议通过之日起12个月内。

2、币种及交易品种：只限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元、欧元、印尼盾、新加坡元。公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易业务主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

3、业务金额：依据公司进出口业务规模及实际需求情况，在公司及控股子公司本次批准开展的外汇衍生品交易业务期间，发生的外汇衍生品交易总额控制在最近一期经审计的合并净资产额的30%以内，各外汇币种交易累计发生额不超过等值人民币5亿元。

4、交易对手：经国家外汇管理总局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

5、资金来源：公司开展外汇衍生品交易业务投入的资金来源为公司的自有资金，不涉及募集资金使用。

五、公司开展外汇交易的风险分析

公司及控股子公司外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，所有外汇衍生品交易业务均以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的，但是开展外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：

1、汇率、利率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇衍生品交易合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇衍生品交易合约偏差较大也将造成汇兑损失；

2、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

3、交易违约风险：外汇衍生品交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际发生的汇兑损失，将造成公司损失；

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与财务部门已签署的外汇衍生品交易业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。风险。

六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、公司制定了《衍生品交易管理制度》，对外汇衍生品交易业务操作规范、审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定；

2、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整套期保值策略，最大限度的避免汇兑损失；

3、为避免内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇衍生品交易业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《衍生品交易管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4、公司审计部负责定期审查监督外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况。

5、为控制交易违约风险，公司仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，保证公司开展外汇衍生品交易业务的合法性。

6、公司进行外汇衍生品交易业务必须基于公司的进出口收付汇及外币借款金额的谨慎预测，外汇衍生品交易业务的交割日期需与公司预测的外币收款、借款期间或外币付款时间尽可能相匹配。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《衍生品交易管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率风险。

赞宇科技集团股份有限公司

董事会

2022年4月19日