

常熟市天银机电股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

随着公司外销业务的发展，常熟市天银机电股份有限公司（以下简称“公司”）在开展外销业务过程中外汇收支不断增加。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良影响，同时合理降低财务费用，结合资金管理要求和日常经营需要，公司在不影响公司主营业务发展的前提下，拟和银行开展交叉货币互换业务。

二、公司开展外汇衍生品交易的情况概述

公司拟开展的交叉货币互换业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机和套利为目的。公司拟开展的交叉货币互换业务与公司经营情况相关的简单外汇衍生产品，与公司经营情况在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循合法、谨慎、安全和有效的原则。

（一）交易方式

1、交易业务品种：本次拟开展的外汇衍生品限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种（美元），交易品种为交叉货币互换业务。

2、交易对象：经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的银行类金融机构。

3、交易期限：单笔交叉货币互换业务的期限不能超过一年。

4、流动性安排：交叉货币互换业务以公司正常的本外币收支业务为背景，以具体经营业务为依托，交易金额、期限与实际业务需求相匹配，以合理安排使用资金。

（二）交易额度及授权有效期

公司拟开展的交叉货币互换业务总金额不超过 1,000 万美元，自董事会批准之日起 12 个月内有效，在审批期限内可循环滚动使用。上述额度自董事会审批通过后 12 个月内可循环滚动使用，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授

权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

（三）资金来源

公司拟开展的交叉货币互换业务资金来源于公司自有资金，不存在使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

三、公司拟开展外汇衍生品业务的必要性和可行性分析

公司拟开展的交叉货币互换业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，以正常生产经营为基础，以具体经营情况为依托，以规避和防范汇率风险为目的，充分运用外汇衍生品工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。

公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，对交叉货币互换业务的操作原则、审批权限、管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险控制等方面进行明确规定，控制交易风险。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效，开展交叉货币互换业务具有可行性。公司拟开展的交叉货币互换业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，不存在损害公司及全体股东特别是广大中小股东利益的情形。

四、公司拟开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司拟开展的交叉货币互换业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但也存在一定的风险。

1、市场风险：合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益。

2、汇率波动风险：在外汇汇率走势与判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，锁定汇率后支出的成本可能超过不锁汇时的成本支出。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、信用风险：交易对手出现违约，不能按照约定支付，从而无法对冲实际的汇兑损益。

5、其他风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，

将可能面临法律风险。

五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

1、公司明确外汇衍生品交易原则,不进行单纯以盈利为目的的外汇衍生品交易,公司开展的交叉货币互换业务均以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,以规避和防范汇率风险和利率风险为目的。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》,对交叉货币互换业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作了明确规定,控制交易风险。

3、公司与具有合法资质的大型商业银行开展交叉货币互换业务,密切跟踪相关领域的法律、法规,规避可能产生的法律风险。

4、公司将持续跟踪交叉货币互换业务公开市场价格或公允价值变动,及时评估交叉货币互换业务的风险敞口变化情况,并定期向公司管理层报告,发现异常情况及时上报,提示风险并执行应急措施。

六、外汇衍生品交易业务会计政策及核算原则

公司将根据《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-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等相关规定及其指南,对拟开展的交叉货币互换业务进行相应的会计核算处理,反映在资产负债表及损益表相关科目。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司拟开展的交叉货币互换业务以正常生产经营为基础,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,不进行以投机和套利为目的的交易,不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》,通过加强内部控制,落实风险防范措施。

综上,公司通过开展适当的交叉货币互换业务,能使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债一定程度上有效规避外汇市场的风险,防范汇率大幅波动对公司造成不利影响,有助于增强公司财务稳健性,具备可行性。

常熟市天银机电股份有限公司董事会

2022 年 4 月 26 日