

广东新会美达锦纶股份有限公司

开展外汇远期结售汇业务的可行性分析报告

一、公司拟开展的外汇远期结售汇业务概述

近期受多重因素的影响人民币汇率震荡波动，由于目前公司部分业务涉及出口，主要采用外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，会造成出口收入减少，对公司的经营业绩会造成一定影响。为了降低汇率波动风险，经审慎考虑，公司及子公司拟开展外汇远期结售汇业务。

董事会授权公司及子公司可进行的外汇远期结售汇额度为 5,000 万美元（同等价值人民币金额），期限自本议案经董事会审议通过之日起至下一个年度同类型议案经董事会审议通过之日止。董事会同意由资金管理部门进行具体业务发起及落实执行，并授权在授权额度范围内由财务总监进行审批。董事会授权公司或合并报表范围内控股子公司法定代表人或其转授权人签署相关合同文件。

公司及子公司开展外汇远期结售汇业务，只限于公司生产经营所使用的主要结算货币（包括但不限于美元）。外汇远期结售汇是经中国人民银行批准的外汇避险金融产品。通过公司与银行签订外汇远期结售汇合约，在约定的期限进行外汇币种、金额、汇率的结汇或售汇，从而锁定收益，达到保值的目的。

二、外汇远期结售汇业务的风险分析

公司开展的外汇远期结售汇业务遵循锁定汇率风险的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但同时外汇远期结售汇操作也存在一定的风险：

（一）汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期结售汇确认书约定的远期结汇汇率低于实时汇率时，将造成名义损失（非实际业务损失）；

（二）内部控制风险：外汇远期结售汇交易专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控制度不科学或者执行不到位而造成风险；

（三）客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的

回款期内按时收回，会造成远期结汇无法按期交割导致公司损失。

三、公司采取的风险控制措施

（一）公司进行的外汇远期结售汇业务是以套期保值为目的，不进行投机和套利交易，远期汇率和即期市场汇率的利率差是可以进行直接比较的，风险是可控的。

（二）选择结构简单、流动性强、低风险的外汇衍生品交易业务，交易对手选择具备资质且信用度较高的银行等金融机构，且与公司不存在关联关系。

（三）公司远期结售汇业务发生合计亏损或者浮动亏损金额每达到公司最近一年经审计的归属于上市公司股东净利润的10%且绝对金额超过1,000万元人民币时，公司应当及时披露。

（四）由董事会授权财务总监进行具体业务逐一审批，符合公司内控要求。公司董事会应当持续跟踪开展远期结售汇业务的执行进展和交易安全状况，如发生较大损失等异常情况的，应当立即采取措施并按规定履行披露义务。

四、公司开展外汇远期结售汇业务的可行性分析结论

公司通过外汇远期结售汇进行套期保值，可降低汇率波动风险、锁定收益，并有利于增强公司财务稳定性，对公司产生的影响是具有积极性的。

公司严格遵守外汇相关法律法规和公司相关内控制度，为此项业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险防控措施切实可行。经董事会授权财务总监对具体业务进行逐一审批，是符合内控要求的，风险是可控的。

因此，公司开展外汇远期结售汇业务能有效地降低汇率波动风险，具有一定的必要性和可行性。