

浙江嘉益保温科技股份有限公司

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原因和目的

公司出口业务占公司业务比例较大，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，公司拟开展外汇衍生品交易业务。公司开展外汇衍生品交易业务不会影响主营业务的发展，公司将合理安排资金使用。公司开展外汇衍生品交易业务将完全基于自身外币资产、负债状况以及外汇收支业务具体情况，与公司日常经营需求紧密相关。

二、公司拟开展外汇衍生品交易业务的品种

公司拟开展的外汇衍生品是指远期结售汇、外汇买卖、外汇期权、利率掉期等产品。衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币、商品、其他标的；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

外汇衍生品交易是指在银行办理的规避和防范汇率或利率风险的外汇衍生品交易业务，包括远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等。

三、外汇衍生品交易业务的额度与期限

公司拟开展最高金额不超过 20,000 万美元或等值金额外币的外汇衍生品交易业务，该投资额度自股东大会审议通过后 12 个月内可使用，额度可以循环滚动使用，额度有效期限内任一时点的累计余额不超过 20,000 万美元或其他等值外币。公司从事外汇衍生品交易业务仅为满足生产经营出口业务之需要，不做投机性、套利性的交易操作，仅限于从事与公司生产经营所使用的结算外币。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

外汇衍生品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，但是也可能存在一定的风险：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，属于内控风险较高的业务，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、回款预测风险：业务部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致外汇衍生品延期交割风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司已制定严格的《外汇衍生品交易管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易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。

5、公司内审部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

六、外汇衍生品交易业务的会计政策及核算原则

公司根据《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-套期保值》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、公司开展外汇衍生品业务的必要性和可行性

公司的国际业务占比较高，主要采用美元结算。随着进出口贸易业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险，公司应根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易。公司开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，

能够提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

公司开展的外汇衍生品业务将基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况开展，与公司业务紧密相连。公司已制定了《外汇衍生品交易管理制度》，建立了相关风险防控措施，明确汇率风险管理目标，严格履行相关审批程序，配备专业人员，将美元汇率波动纳入日常财务管理过程中。同时，公司将选择有外汇衍生品交易资格的商业银行开展业务，并在开展业务前详细确认各方案的基本条款、主要风险、操作流程和应对方案。

综上，公司开展外汇衍生品业务是必要的也是可行的。

八、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务是围绕公司实际经营业务进行的，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，是以正常生产经营需要为基础，以稳定公司国际化发展为需求。公司已建立了完善的内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上控制和防范汇率、利率风险，平衡公司外汇资产与负债，降低因汇率波动带来的汇兑损失。

浙江嘉益保温科技股份有限公司

董事会

2023年4月26日