上海润欣科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的背景

伴随全球经济一体化的进程，我国企业对外业务迅猛发展，国际间的进出口贸易往来与日俱增。中国经济的不断对外开放以及政策的调整，中国企业进出口、外债等外汇业务不断增多，因此企业也将面临巨大的外汇风险。

目前，国际外汇市场的波动剧烈，汇率起伏不定，给公司的经营带来了很大的不确定性。因而，开展外汇套期保值业务，加强公司的汇率风险管理，成为对外企业稳定经营的迫切需求。

二、开展外汇套期保值业务的必要性说明

上海润欣科技股份有限公司（以下简称“公司”）主营业务为IC和电子元件分销及增值服务，在日常经营过程中具有境外采购规模大的业务特点，涉及大量的外币业务。在全球经济急剧变化的环境中，公司必须进行合理有效的风险管理才能确保实际业务的稳健发展。基于此，公司拟开展外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务来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，锁定汇兑成本。根据公司资产规模及业务发展需求，自董事会审议通过之日起12个月内，公司及其控股子公司拟累计开展不超过等值人民币1.3亿元的外汇套期保值业务。

三、公司拟开展外汇套期保值的业务概述

公司及其控股子公司拟开展的外汇套期保值业务只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，主要外币币种为美元等。公司及其控股子公司拟开展的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

1、外汇远期结售汇交易：指买卖双方事先约定未来某一日或某一时间段的交易币种、金额和汇率等要素，到期时按约定进行交割的交易。外汇远期交易的标的是未来时点的基础资产的价格；外汇远期交易的汇率不是对未来即期汇率走势的预期；外汇远期交易是最简单的规避汇率风险的套期保值方法（相对期权、

结构性远期等）。

2、外汇掉期交易：指买卖双方签订某一外币对的两笔兑换交易，金额相同、交割日不同、方向相反，其中资金交割在前的为近端交易，资金交割在后的为远端交易。

3、外汇期货交易：外汇期货交易是指在约定的日期，按照已经确定的汇率，用美元买卖一定数量的另一种货币。

4、外汇期权交易：期权是一权利合约，指买方在支付一定费用（称为期权费）后，享有在约定的日期或约定的期限内，按约定的价格购买或出售某种金融资产的权利。按买方的权利划分，期权可分为看涨期权和看跌期权。前者指买方有权以约定价格购买一定金融资产，后者指卖有权以约定价格出售一定金融资产。期权的买方享有购买或出售的权利，却没有必须购买或出售的义务。

四、开展外汇套期保值业务的资金来源

开展外汇套期保值业务，公司及其控股子公司除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的保证金外，不需要投入其他资金，该保证金将使用公司的自有资金，不涉及募集资金。缴纳的保证金比例根据与不同银行签订的具体协议确定。

五、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及其控股子公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值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为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

1、汇率大幅波动风险：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套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失；

2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，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：外汇套期保值交易对手出现违约，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的汇兑损失，将造成公司损失。

六、风险控制措施的说明

1、公司制定了《外汇套期保值管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、审批权限及信息披露、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，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失；

3、为避免内部控制风险，公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，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《外汇套期保值管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4、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套期保值业务，同时公司审计部每月对外汇套期保值业务进行监督检查，每季度对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并将审查情况向董事会审计委员会报告。

七、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第22 条——金融工具确认和计量》第七章“公允价值确定”进行确认计量，公允价值基本参照银行定价，企业每月均进行公允价值计量与确认。

八、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值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。

上海润欣科技股份有限公司董事会

2017年1月6日