

浙江钱江摩托股份有限公司

关于开展远期外汇交易业务的可行性分析报告

一、公司开展远期外汇交易业务的背景

随着全球经济一体化进程的不断深入,中国持续加大对外开放力度,国内企业进出口业务迅猛发展,国际贸易往来与日俱增,企业外汇收支业务不断增多,企业面临的巨大外汇风险随之凸显。

由于公司外销业务占比较大,目前国际外汇市场变化较快、汇率和利率波动剧烈,给公司经营增添了较大的不确定性。因而,开展远期外汇交易业务,加强公司外汇风险管理,已成为公司持续稳定经营的迫切需求。

二、公司开展的远期外汇交易业务概述

公司开展的远期外汇交易业务主要包括远期结售汇、外汇期权等产品或上述产品的组合。公司开展远期外汇交易业务,将尽可能规避汇率风险,锁定未来时点的交易成本或收益,实现以规避风险为目的的资产保值增值。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司出口业务以美元结算为主,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、经济形势等因素影响,汇率和利率震荡幅度不断加大,外汇市场风险显著增加。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险,公司将根据具体情况,适度开展远期外汇交易业务。

公司开展的远期外汇交易业务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。

四、公司开展远期外汇交易业务的资金来源

开展远期外汇交易业务将使用公司的自有资金。

五、公司开展远期外汇交易业务的风险分析及采取的风险控制措施

1、汇率波动风险：汇率波动幅度较大时，不仅会影响公司出口业务的正常进行，还可能对公司造成汇兑损失。针对该风险，公司将加强对汇率的研究分析，适时调整经营策略，以稳定出口业务和最大限度避免汇兑损失。

2、内部控制风险：远期外汇交易专业性较强，可能存在内部控制风险。针对该风险，公司已制订《远期外汇交易业务内部控制制度》，对远期外汇交易操作原则、审批权限、组织机构及其职责、实施流程做出明确规定，有利于降低内部控制风险。

3、客户违约风险：客户应收账款可能发生逾期，导致远期外汇交易延期交割的风险。针对该风险，公司将加强应收账款的管理，同时拟加大出口信用保险的办理力度，从而降低客户违约风险。

4、回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，可能回款预测不准，导致远期外汇交易延期交割的风险。针对该风险，公司严格控制远期外汇交易规模，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

六、公允价值分析

依据公开市场报价信息分析确定公允价值后续计量，确认所有已

实现和未实现的损益。

七、会计政策及核算原则

根据公司会计政策，远期外汇交易业务反映为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。对于此类金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

浙江钱江摩托股份有限公司

董 事 会

2017 年 10 月 30 日