

# 浙江双环传动机械股份有限公司

## 关于开展远期结售汇业务的可行性分析报告

### 一、公司开展远期结售汇业务的背景

浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称“公司”）主营业务中涉及部分产品需要出口海外，随着公司在海外市场的不断拓展，外币结算业务量也在逐步增加，主要以美元结算为主。因此，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将会对公司的经营业绩造成一定的影响。为规避和防范汇率风险，降低汇率波动对公司经营的影响，公司（含合并报表范围内的子公司）拟开展远期结售汇业务。

### 二、公司开展远期结售汇业务概述

公司（含合并报表范围内的子公司）拟开展的远期结售汇业务是基于正常生产经营的需要，以固定换汇成本、稳定和扩大出口以及防范汇率风险为目的，不投机，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。其交易原理是与银行签订远期结售汇合约，约定将来办理结售汇的外币币种、金额、汇率和期限，到期时按照合同约定办理结售汇业务，从而锁定当期结售汇成本。公司接到订单时可根据锁定的结售汇汇率计算销售价格从而锁定订单利润，避免因汇率波动对利润的影响。

### 三、公司拟开展远期结售汇业务的基本情况

- 1、拟开展的期限：自公司董事会审议通过之日起一年内。
- 2、资金来源：公司（含合并报表范围内的子公司）自有资金。
- 3、币种与金额：公司（含合并报表范围内的子公司）的远期结售汇业务仅限于实际业务发生的币种（主要币种为美元），年累计金额不超过等值人民币5亿元。
- 4、交易对手：与本公司不存在关联关系，且有外汇远期结售汇业务交易资格的金融机构。

### 四、公司开展远期结售汇业务的必要性和可行性

随着公司在海外市场的不断拓展，外币结算业务量也在逐步增加，主要以美元结算为主。为提高公司应对外汇汇率波动风险的能力，公司有必要根据具体情况，适度开展远期结售汇业务。公司开展的远期结售汇业务与公司业务紧密相关，通过远期结售汇业务工具提前锁定汇率，锁定成本，能更好的规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，最大限度地降低外汇波动对公司的影响，增强公司财务稳健性。公司已制定了《远期结售汇管理制度》，完善

了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施切实可行。

## 五、交易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：远期结售汇专业性较强，可能存在内部控制风险。针对该风险，公司已制定《远期结售汇管理制度》，对远期结售汇的职责和审批权限、操作原则、实施流程等做出明确规定，有利于降低内部控制风险。公司内部审计部门将定期或不定期对远期结售汇业务的实际执行情况进行审查。

3、客户违约风险：客户应收账款可能发生逾期，导致远期结售汇延期交割的风险。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，回款预测的不准确可能导致远期结售汇延期交割的风险。针对该风险，公司严格控制远期结售汇规模，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

## 六、公司开展远期结售汇业务的可行性结论

公司开展远期结售汇业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的交易，而是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标。公司通过开展远期结售汇业务，可以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。因此，公司开展远期结售汇业务，能有效地降低汇率波动风险，符合公司经营发展需要，具有一定的必要性和可行性。

浙江双环传动机械股份有限公司董事会

2020年12月22日