

中航光电科技股份有限公司

关于开展远期结汇业务可行性分析报告

一、开展远期结汇业务的背景

随着经济的不断全球化发展，国际间的进出口贸易与日俱增，公司坚持专业化发展，加强国际化开拓。经过近几年的快速发展，公司国际出口业务规模在不断扩大，进出口外汇业务不断增多。公司国际业务主要采用美元结算，为减少因汇率波动造成的汇兑损失，公司拟开展远期结汇业务，将持有的部分美元提前确定结汇汇率，进行套期保值。

公司目前主要依据资金情况和即期市场汇率进行外汇收支处理，与现存业务模式相比，开展远期结汇业务可以锁定远端结汇的汇率，有助于减少对公司经营业绩波动的影响，起到防范汇率风险和外币保值的作用。

二、公司拟开展的外汇远期结汇业务概述

远期结汇是经中国人民银行批准的外汇避险金融产品。其交易原理是与银行签订远期结汇合约，约定将来办理结汇的外汇币种、金额、汇率和期限，在到期日按照远期结汇合同约定的币种、金额、汇率办理结汇业务，从而锁定当期结汇成本。本着审慎的原则，公司将在公司董事会审议通过且履行完相关审批程序后开展远期结汇业务，额度为 1.5 亿美元，期限为 12 个月。

三、公司开展外汇远期结汇业务的必要性和可行性

目前公司的外贸业务多以美元结算，受国际政治、经济形势等因素影响，预计未来汇率的波动将更加频繁。为了规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司财务状况和经营业绩造成不良影响，公司拟开展以锁定未来时点的交易成本或收益为目的的外汇远期结汇业务。

开展的外汇远期结汇业务主要针对出口业务，利用金融机构提供的远期外汇锁定产品，提前锁定汇率水平，以规避公司所面临的汇率波动风险，最大限度地

降低外汇波动对公司的影响。

四、拟开展外汇远期结汇业务的主要条款

(一) 拟开展的期限：经董事会审议通过且履行完相关审批程序之日起 12 个月内。

(二) 资金来源：公司自有资金，不涉及募集资金。

(三) 金额和币种：1.5 亿美元。

(四) 交易对手：与本公司不存在关联关系，且具有衍生品交易业务经营资格的银行机构。

(五) 资金占用情况：占用银行授信额度。

六、远期结汇的风险分析

公司开展的外汇远期结汇业务遵循合法、审慎、安全有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但仍存在一定的汇率波动风险。在汇率行情变动较大的情况下，若远期结汇业务锁定汇率低于市场即期汇率时，将产生汇兑损失。

七、公司采取的风险控制措施

(一) 公司制定《远期结售汇管理制度》，对远期结汇业务的操作原则、审批权限及操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理等作了明确规定。公司将严格按照相关规定的要求及董事会或股东大会批准的远期结汇业务交易额度，做好远期结汇业务，控制交易风险。

(二) 因远期结汇到期交割日相对固定，交割价格固定，只能在约定交割日，以约定的汇率进行交割，即使交割日即期汇率波动对公司有利，也不能调整。但是银行可根据公司实际情况，提供展期服务，即向后延展至新的交割日期，以降低市场即期汇率波动对公司的影响。

(三) 公司远期结汇业务须严格按照公司的外币持有额度预测进行，开展远期结汇业务的额度不得超过实际出口业务外汇收支总额，将公司可能面临的风险控制

在可承受的范围内。

(四)加强对银行账户和资金的管理,严格控制资金划拨和使用的审批程序。公司定期对远期结汇业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查,对业务的规范性、内控机制控制的有效性 & 信息披露的真实性等方面进行监督检查。

(五)要求被授权人员加强对汇率的研究分析,实时关注国际市场的环境变化,定期回顾方案,适时调整策略,最大限度的避免汇兑损失。

八、结论

公司开展远期结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远期外汇交易,而是以具体经营业务为依托,以套期保值为手段,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是可行的,公司开展远期外汇结汇业务风险可控。