

天津利安隆新材料股份有限公司
关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

公司及子公司在日常经营中，部分产品需要出口海外市场，而部分原材料、设备等需要从海外市场进口。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司将开展外汇衍生品交易，加强公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响。

二、公司开展的外汇衍生品交易概述

1、交易目的

为规避外汇市场风险，降低汇率及利率波动对公司业绩的影响，提高外汇资金使用效率，可以合理降低财务费用、增加汇兑收益、锁定汇兑成本。

2、额度及期限

公司及下属公司（包含纳入公司合并报表范围的各级子公司）拟开展不超过人民币 20,000 万元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，使用期限自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述额度内，可循环滚动使用。

3、交易业务品种

公司拟开展的外汇衍生品业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇期权、外汇掉期、利率互换或上述产品的组合等其他外汇衍生品业务。衍生品的基础标的包括汇率、利率、货币、商品、其他标的。

4、交易对手方

公司开展外汇衍生品交易业务的交易对手方为经监管机构批准，有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构，不存在关联关系。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司及子公司在日常经营中，部分产品需要出口海外市场，而部分原材料、设备等需要从海外市场进口。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防

范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易。

公司开展的外汇衍生品交易与公司业务紧密相关，基于公司出口项下的外币收款预测及进口项下的外币付款预测，或者在此基础上衍生的外币银行存款、借款情况，公司须具有与外汇交易及外汇衍生品业务相匹配的自有资金，不得使用募集资金直接或间接进行外汇交易及外汇衍生品业务交易，且严格按照审议批准的交易额度，控制资金规模，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

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，内控风险较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、回款预测风险：业务部门根据采购订单、客户订单和预计订单进行付款、回款预测，但在实际执行过程中，供应商或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。

4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、公司对外汇衍生品交易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，禁止风险投机行为。

2、公司已制定《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、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司投融资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、外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性由公司审计监察部门进行日常监督。

六、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《外汇衍生品交易管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率波动风险。

天津利安隆新材料股份有限公司

董事会

2022年2月25日