

# 广东申菱环境系统股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易的背景

随着公司外销业务的发展，广东申菱环境系统股份有限公司（以下简称“公司”）在开展外销业务过程中外汇收支不断增加。在人民币兑外汇汇率浮动的背景下，为了规避进出口收付汇业务的汇率波动风险，公司拟开展外汇资金衍生产品业务。

### 二、公司开展外汇衍生品交易的情况概述

#### （一）交易方式

##### 1、远期结汇业务

针对出口业务，与银行签订远期结汇合约，锁定未来外汇兑人民币的结汇汇率，消除汇率波动的影响。

##### 2、远期购汇业务

针对进口业务，与银行签订远期购汇合约，锁定未来人民币兑外汇的购汇汇率，消除汇率波动的影响。

##### 3、外汇期权、期权组合、NDF 等套期保值产品

公司面临的风险币种日趋多样化及汇率波动幅度越来越大，部分币种在当地没有可正常交割的普通远期或对冲成本太高。为增加对冲的措施和有效规避汇率风险，公司将尝试通过其他低风险衍生工具作为补充及备用对冲手段。

##### 4、货币、利率互换等产品

随着公司的国际化运营，海外资产及负债日益增加。为有效对冲海外资产及负债所面临的汇率及利率波动风险，公司拟通过货币及/或利率互换业务规避汇率和利率波动风险。

#### （二）交易额度及授权有效期

公司拟开展的外汇资金衍生产品业务总金额不超过 1,000 万美元，自董事会批准之日起 12 个月内有效，在审批期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

### 三、公司拟开展外汇衍生品业务的必要性

公司拟开展的外汇资金衍生产品业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，以正常生产经营为基础，以具体经营情况为依托，以规避和防范汇率风险为目的，充分运用外汇衍生品工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。

### 四、公司拟开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司拟开展的外汇资金衍生产品业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利的交易操作，但也存在一定的风险。

1、市场风险：合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益。

2、汇率波动风险：在外汇汇率走势与判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，锁定汇率后支出的成本可能超过不锁汇时的成本支出。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、信用风险：交易对手出现违约，不能按照约定支付，从而无法对冲实际的汇兑损益。

5、其他风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

### 五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

1、公司财务部负责外汇衍生产品交易的具体操作办理，进行交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

2、在进行外汇衍生产品交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的金融衍生工具开展业务，并选择具有合法资质和资金实力的大型银行等金融机构开展业务。

3、预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪衍生品公允价值的变化，及时评估已交易衍生品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

4、公司审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录

及账务信息进行核查。

## **六、外汇衍生品交易业务会计政策及核算原则**

公司根据《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—套期会计》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的外汇资金衍生产品业务进行相应的核算处理，并反映在资产负债表及损益表的相关项目中。

## **七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论**

公司拟开展的外汇资金衍生产品业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，不进行投机和套利的交易，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。

综上，通过开展适当的外汇资金衍生产品业务，能使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债一定程度上有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，有助于增强公司财务稳健性，具备可行性。

广东申菱环境系统股份有限公司董事会

2022 年 7 月 12 日