

浙江严牌过滤技术股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的背景及必要性

公司存在境外采购及境外销售，结算币种主要采用美元、欧元等。随着公司业务的发展，公司经营中产生较多的外币结算业务。汇率的持续大幅波动可能会给公司经营业绩带来较大影响，为有效规避和防范公司因进出口业务带来的潜在汇率风险，减少汇率波动带来的不利影响，增强公司财务稳健性，公司及子公司有必要根据具体情况，使用自有资金，适度开展外汇衍生品套期保值交易。

二、外汇衍生品套期保值交易业务品种

公司及子公司拟开展的外汇衍生品套期保值主要包括远期、期货、期权、掉期（互换）等产品或上述产品的组合。衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币或上述产品的组合；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算，反向平仓或展期；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保的信用交易。

公司及子公司的外汇衍生品套期保值交易业务类型包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇掉期、利率互换、利率掉期等。

三、公司开展外汇衍生品套期保值交易的可行性

公司拟开展的外汇衍生品套期保值交易与公司业务紧密相关，基于公司及子公司的外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范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、公司开展外汇衍生品套期保值交易的主要情况

1、交易对手：经监管机构批准，有外汇衍生品套期保值交易资格的银行等金融机构。

2、交易期限：自本次董事会审议通过之日起十二个月。

3、业务金额：公司及子公司拟使用不超过等值 4,000 万美元开展外汇衍生品套期保值交易业务，在上述额度范围内可循环滚动使用。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

4、资金来源：公司拟开展的外汇衍生品套期保值交易资金为公司及子公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

5、流动性安排：外汇保值型衍生品交易以正常的外汇收支业务为基础，利率保值型衍生品交易以实际外币借款为基础，交易金额和交易期限与实际业务需求进行匹配。

6、授权实施：授权董事长或其授权人实施在上述金额及期限范围内开展外汇衍生品套期保值交易业务和签署相关交易协议等具体事宜。

五、公司开展外汇衍生品套期保值交易的风险分析

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品套期保值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而造成外汇衍生品套期保值价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：公司及子公司开展外汇衍生品套期保值交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的合规金融机构，履约风险低。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品套期保值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。针对此项需加强财务部门对产品的理解和研究，降低操作风险的发生和法律风险出现。

六、公司对外汇衍生品套期保值交易采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品套期保值交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、在进行外汇衍生品套期保值交易前，在多个交易对手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、风险可控的衍生工具开展业务。

3、为最大程度规避和防范汇率波动带来的风险，公司授权相关部门和人员密切关注和分析市场环境变化，适时调整操作策略。

4、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对审批权限、业务流程、风险管理制度、报告制度及保密制度等作了明确规定，能有效规范外汇衍生品套期保值交易业务行为。

5、公司及子公司仅与经监管机构批准、具有外汇衍生品套期保值交易业务经营资格的金融机构进行交易，外汇衍生品套期保值交易业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇衍生品套期保值交易业务的交割期间需与公司预测的外币收款存款时间或外币付款时间相匹配，或者与对应的外币银行借款的兑付期限相匹配。

6、公司审计部门负责对外汇衍生品套期保值交易的实际操作情况、资金使用情况以及盈亏情况进行审查。

七、外汇衍生品套期保值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》等相关规定及其指南，对外汇衍生品套期保值交易业务进行相应的核算和披露。

八、公司开展的外汇衍生品套期保值交易可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品套期保值交易以公司经营产生的外币资产、外币负债为背景，基于公司实际外汇收支业务，出于公司稳定经营的迫切需求，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，平衡公司外币资产与外币负债。针对外汇衍生品套期保值交易，公司已建立完善的内部控制制度，相关风险管理控制措施切实可行。综上，公司使用自有资金适度开展外汇衍生品套期保值交易具有必要性和可行性。

浙江严牌过滤技术股份有限公司

2023 年 4 月 21 日