

中集安瑞环科技股份有限公司

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业务的背景

中集安瑞环科技股份有限公司及控股子公司（以下合称“公司”）随着业务的不断拓展，外汇收支规模也不断增长，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇风险显著增加。

在此背景下，为防范公司业务的外汇风险，减少汇率大幅波动给公司财务收支带来的不利影响，公司拟根据具体业务情况，通过外汇衍生品交易业务适度开展外汇套期保值。公司开展的外汇衍生品交易是以实际经营业务为基础，与公司业务紧密相关，符合公司经营发展需求，能进一步提高公司财务稳健性。

二、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易金额：

公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度为 7.5 亿美元或等值其他货币，其中外汇期权业务额度不超过 2.5 亿美元或等值其他货币，额度使用期限自该事项获股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会审议通过之日止。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的投资余额不超过等值 7.5 亿美元或其他等值货币。

（二）交易类型：

公司开展的外汇衍生品交易类型包括：远期、掉期、期权及相关组合产品。

（三）合约期限：

与基础交易期限相匹配，一般不超过三年。

（四）预计动用的交易保证金和权利金：

在期限内任一时点占用的资金余额不超过 7.5 亿美元或其他等值外币。

（五）资金来源：

主要为自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

（六）交易对手：

为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

（七）流动性安排：

外汇衍生品交易业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

（八）交割方式：

外汇衍生品交易业务到期采用本金交割或净额交割的方式。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析

（一）汇率波动风险

在汇率行情波动较大的情况下，若远期结售汇协议约定的汇率低于交割日实时汇率时，将造成汇兑损失，反之将会有汇兑收益。

（二）内部控制风险

远期结售汇和外汇期权业务的交易专业性较强，可能会由于内部控制制度不完善造成风险。

（三）回款预测风险

公司根据销售订单确定的回款时间预测回款，实际执行过程中，可能遇到收款逾期，订单发生变更等情况造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

（四）法律风险

公司与金融机构签订远期结售汇和外汇期权协议，需严格按照协议要求办理业务，同时应当关注公司资金头寸等财务状况，避免出现违约情形造成公司损失。

四、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

（一）公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇

衍生品，且该类外汇衍生品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则，不做投机性交易。

（二）公司已制定严格的《外汇风险管理制度》（以下简称“管理制度”），对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、部门设置与人员配备、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

（三）公司将审慎审查与符合资格的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。

（四）公司内部审计部门负责定期对衍生品交易情况进行审查和评估。

五、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司以日常经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况配套相应的外汇衍生品交易。公司已制定严格的管理制度，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

中集安瑞环科技股份有限公司

2024 年 1 月 9 日