

# 格林美股份有限公司

## 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业务的背景

格林美股份有限公司（以下简称“公司”）及下属公司日常经营活动中涉及部分外币业务，存在较多的外币结算业务。目前，国际外汇市场波动较为剧烈，汇率和利率起伏不定，给公司经营带来了不确定性，因此，开展外汇衍生品交易，加强公司外汇风险管理，能有效降低外汇市场波动对公司经营的负面影响。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易业务概述

公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司实际业务密切相关的外汇衍生品，主要包括远期结售汇、外汇期权、掉期等产品或上述产品的组合。该等外汇衍生品交易品种与公司业务在品种、规模、方向、期限、币种等方面相互匹配。

### 三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司日常经营中涉及部分外币业务，存在较多的外币结算业务，为提高公司应对汇率、利率波动风险的能力，减少对公司营业利润的影响，公司有必要根据实际业务情况与商业银行开展外汇衍生品交易业务，有利于规避和防范汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，符合公司及全体股东利益。

公司开展的外汇衍生品交易业务规模与实际业务规模相匹配，不存在投机性操作，且公司已制定了《格林美股份有限公司外汇衍生品交易业务管理制度》，加强了风险管理和控制，因此开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1、交易品种：公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司实际业务密切相关的外汇衍生品，主要包括远期结售汇、外汇期权、掉期等产品或上述产品的组合。该等外汇衍生品交易品种与公司业务在品种、规模、方向、期限、币种等方面相互匹配。

2、交易金额：根据公司实际业务情况，公司及下属子公司拟与商业银行开展外汇衍生品交易业务的总规模为不超过 8 亿美元（或等值外币），可滚动使用。有效期内，公司及合并报表范围内子公司开展外汇衍生品交易业务，任意时点余额不超过 8 亿美元（或等值外币）（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）。预计动用的交易保证金和权利金上限(包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等)不超过 6000 万美元（或等值外币）。

3、交易期限：有效期自公司第六届董事会第二十七次会议审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用。

4、资金来源：资金来源为公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事外汇衍生品交易业务的情形。

#### **五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

公司开展外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性操作，但外汇衍生品交易业务仍存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、履约风险：外汇衍生品交易业务以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，需保证在交割时拥有足额资金清算。公司根据预计订单进行回款预测，实际执行过程中客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，或客户应收账款发生逾期导致货款无法在预测的回款期内收回，以上情况将导致资金不能满足清算产生延期交割风险。

3、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求

4、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

#### **六、公司开展外汇衍生品交易业务的风控措施**

1、公司财务部对汇率走势和汇价信息进行跟踪管理，并将信息反馈给公司销售、采购相关部门，作为对出口产品和采购进口材料价格谈判的依据或参考。

2、公司财务部定期获得银行提供的远期汇率、估值结果等，另外寻求其他交易对手的不同报价并进行交叉核对，并定期回顾已执行合同的结果，及时调整外汇衍生品交易业务。

3、公司已制定《格林美股份有限公司外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定，外汇衍生品交易业务严格参照《格林美股份有限公司外汇衍生品交易业务管理制度》的操作原则、审批权限、内部控制流程、内部风险报告制度和风险处理程序来控制业务风险。

4、为防止外汇衍生品交易延期交割，公司主要业务部门对销售、采购情况进行滚动跟踪并定期汇报给财务部，若出现大客户的预测订单出现较大变动时，将及时更新销售收入预测并汇报给财务部。同时，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

5、公司内部审计部门将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

### **七、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论**

公司因为日常经营活动的需要拟开展外汇衍生品交易，符合公司实际情况。适度开展外汇衍生品交易有利于提高公司应对汇率、利率波动风险的能力，规避和防范汇率、利率波动风险，减少对公司营业利润的影响，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。公司已制定了外汇衍生品交易业务管理制度，建立了完善的内部控制制度，同时公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的，因此公司有必要根据实际业务情况与商业银行开展外汇衍生品交易业务。

格林美股份有限公司董事会

2024年4月25日