

中国科技出版传媒股份有限公司

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和目的

随着中国科技出版传媒股份有限公司及下属控股子公司(以下合称“公司”)进出口业务不断拓展,付汇业务规模不断增长。公司的进出口业务主要采用美元等外币进行结算,受国际政治、经济形势等因素影响,汇率和利率波动较为频繁,外汇风险显著增加。为有效规避外汇市场的风险、防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响、增强公司财务稳健性、合理降低财务费用,在不影响公司主营业务发展和资金使用安排的前提下,公司拟适度开展外汇衍生品交易业务。

二、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

(一) 交易品种

公司拟开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权等产品或上述产品的组合工具。

(二) 交易金额

交易总金额不超过 1,000 万美元(或等值外币),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 70 万美元(或等值外币)。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)不超过已审议额度。

(三) 资金来源

公司自有资金,不涉及募集资金。

(四) 交易对方

经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品业务经营资质、经营稳健且资信良好的金融机构。

(五) 交易期限

交易额度期限为 2024 年度,交易额度在 2024 年度内可循环滚动使用。

(六) 授权事项

董事会授权总经理在上述额度和期限内行使该项交易业务决策权，签署或授权相关负责人签署相关法律文件，由公司财务部负责具体实施与管理。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动较为频繁，外汇市场不确定性越发凸显，公司经营不确定因素增加。为降低公司日常经营过程中所面临的汇率风险、防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不良影响、增强公司财务稳健性、合理降低财务费用，公司将根据实际经营情况，在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务并在有效控制风险的前提下，开展外汇衍生品交易业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响。

公司开展的衍生品交易业务与公司日常经营业务紧密相关，有利于规避和防范汇率风险对公司经营业绩带来的不良影响、增强公司财务稳健性，符合公司日常经营的实际需要。该交易不会影响公司日常经营和主营业务的发展，公司将根据实际情况合理安排资金的使用。

四、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合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，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、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：公司开展外汇衍生品交易的对手方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、其他风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险，或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、或正常执行仍给公司带来损失。

五、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、明确交易原则：公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇

率或利率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

2、制度保障：公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

3、产品选择：在进行外汇衍生品交易前，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、风险可控的外汇衍生品开展业务。

4、交易对手管理：严格筛选交易对手方，仅与具有合法资质、经营稳健且资信良好的大型商业银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，并审慎审查与交易对手方签订的合约条款，以防范法律风险。

5、专人负责：本次外汇衍生品交易业务由公司财务部门负责交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，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。

六、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品交易业务是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率或利率风险为目的，符合公司日常经营的实际需要。公司已制定严格的管理制度，在交易审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等方面做出了明确规定，能够有效控制风险。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

中国科技出版传媒股份有限公司董事会

2024年10月28日