

上海新朋实业股份有限公司

关于实施外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司实施外汇衍生品交易业务的背景及目的

公司的产品出口主要以美元结算，国际上美元为主的外汇汇率震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为进一步提高公司应对外汇波动风险能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，拟实施外汇衍生品交易业务，遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，资金使用安排合理，不影响公司主营业务的发展，有利于满足公司日常经营需求。

二、公司实施的外汇衍生品交易业务概述

1、主要涉及币种及业务品种

公司的外汇衍生品交易业务仅限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元。公司实施的外汇衍生品交易主要是指货币互换、双币种存款、外汇掉期、外汇期权、远期结售汇等产品或上述产品的组合。对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。公司实施的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的，交易品种均为与实际业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该外汇衍生产品与实际业务在品种、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。

2、额度规模及资金来源

根据公司实际业务发展情况，公司及全资子公司拟进行的外汇交易业务的金额总计不超过等值美元 3,500 万美元（或等值其他币种）。

资金来源为自有资金。公司及合并报表范围内全资子公司现有的自有资金规模能够支持交易业务所需资金。

3、授权及期限

上述外汇交易业务额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，该等额度在前述有效期内可循环滚动使用。

三、会计政策及核算依据

公司将根据财政部《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 23 号——金融资产转移》、《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，对外汇衍生品的公允价值予以计量与确认，并进行相应的会计核算处理，反映在定期报告资产负债表和利润表的相关科目中。

四、公司实施外汇衍生品交易业务的主要条款

- 1、合约期限：与公司实际业务交易期限相匹配，不超过 12 个月。
- 2、交易对象：经中国人民银行及国家外汇管理局批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格，信用良好且与公司建立长期业务往来的金融机构。
- 3、流动性安排：外汇衍生品交易以公司外汇资产、负债为依据，交易金额、交易期限与预期外汇收支期限相匹配。
- 4、其他条款：外汇衍生品交易主要使用公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、公司实施外汇衍生品交易业务的风险分析

公司实施外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率、利率风险原则，但仍存在一定的风险：

- 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的市场风险。
- 2、流动性风险：外汇衍生品交易一般以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，但存在因流动性不足而产生损失的风险。
- 3、履约风险：公司实施外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，但仍存在外汇衍生品交易业务合约到期无法履约造成违约而带来的风险。
- 4、其它风险：在实施交易时，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。

六、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险控制措施

1、交易原则确定

公司实施的外汇衍生品交易均以正常生产经营为基础，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。

2、制度保障

公司已建立《衍生品交易管理制度》，对外汇交易业务操作原则、审批权限、业务管理流程、信息披露等方面做出了明确规定，控制交易风险。

3、合作方管理

公司实施外汇衍生品交易业务时，将慎重选择与具有合法资格且实力较强的境内外金融机构开展业务。

4、部门权责明确

公司投资管理及财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、内审监督

公司董事会审计委员会对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

同时加强对法律法规以及相关政策的理解和把握，及时调整策略和方案；依据相关法律法规的规定，按照相关交易管理规范，合法合规地进行交易操作；与交易对手方签订条款准确明晰的法律协议，最大程度地避免可能发生的法律争端。

七、公司实施的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以实际经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了《外汇衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部控制制度，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的。

公司通过实施外汇衍生品交易业务，可以一定程度上规避和防范汇率、利率风险，根据公司具体经营业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外币资产与负债。