

云南恩捷新材料股份有限公司

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的背景

随着云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“公司”）进行全球化的业务布局及海外业务的迅速增长，公司在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟于 2023 年开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

二、公司开展外汇衍生品交易的概述

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、人民币和其他外汇的掉期业务、远期外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。同时，公司全球化业务布局的发展迅速，出口业务收入持续增加，在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。公司为锁定成本、防范汇率波动风险，公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，帮助公司更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，并配备了专业人员从事外汇衍生品交易，能够有效规范公司外汇衍生品交易行为，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，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、合约期限：自公司 2022 年度股东大会审议通过起 12 个月年内。
- 2、交易对手：经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。
- 3、业务金额：公司开展外汇衍生品交易业务总金额不超过人民币 30 亿元（或等值外币），自公司 2022 年度股东大会审议批准之日起 12 个月内有效，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。
- 4、流动性安排：外汇衍生品交易以公司正常外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，不会对公司流动性造成影响。
- 5、资金来源：外汇衍生品交易资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司拟开展的外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在包括但不限于以下风险：

- 1、市场风险：汇率波动具有双向性，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、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，尽量减少到期日现金流需求。
- 3、履约风险：公司拟开展外汇衍生品交易对手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、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，可能带来操作风险。
- 5、法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，可能面临法律风险。

六、公司开展外汇衍生品交易的风险控制措施

1、公司已制定《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、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，以控制交易风险。

2、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

3、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，防范法律风险。

4、公司财务部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、公司内部审计部门定期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。

七、公司开展外汇衍生品交易的可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，不存在任何风险投机行为，是出于公司稳健经营的需求而定，该业务的开展具有必要性。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。

云南恩捷新材料股份有限公司

二零二三年三月二日