

关于开展外汇远期结售汇业务的可行性分析报告

一、开展外汇远期结售汇业务的背景

出口业务在公司经营发展中占据较为重要的地位，由于公司出口业务主要采用外币结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响，公司开展远期结售汇业务将有利于规避和防范汇率风险，减少汇兑损失。

二、开展外汇远期结售汇业务的必要性和可行性

今年以来，受国际政治、经济形势、新冠疫情等多重因素影响，外汇市场波动较为频繁，外汇市场风险显著增加。为有效规避和防范汇率风险，公司有必要根据业务需求，适当开展外汇远期结售汇业务。公司开展的远期结售汇业务与公司主营业务紧密相关，基于公司外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇市场风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的汇率波动风险，增强公司财务稳健性。公司严格遵守了外汇相关法律法规和公司相关内控制度，为此项业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险防控措施切实可行，开展外汇远期结售汇业务具有可行性。

三、公司拟开展的外汇远期结售汇业务概述

（一）主要涉及币种

公司外汇远期结售汇业务涉及币种只限于与公司经营相关的外币，主要包括美元、欧元、日元等。

（二）开展外汇远期结售汇业务的期限

自本次董事会审议通过之日起一年。

（三）资金规模及来源

公司开展外汇远期结售汇业务金额不超过 1 亿美元，资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易对手

具有开展远期外汇业务经营资质的银行等金融机构。

（五）流动性安排

所有外汇资金业务均对应正常合理的经营业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司流动性造成影响。

四、外汇远期结售汇业务的风险分析

公司开展的外汇远期结售汇业务遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但远期结售汇操作仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若锁定的远期汇率偏离实际收付款的即期汇率时，可能造成汇兑损失；

2、内部控制风险：外汇远期结售汇业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而产生风险；

3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内按时收回，会造成远期结汇无法按期交割导致公司损失；

五、公司采取的风险控制措施

1、不做投机性、套利性的交易操作；

2、选择结构简单、流动性强、低风险的外汇衍生品交易业务，交易对手选择具备资质且信用度较高的银行等金融机构；

3、公司外汇业务相关人员加强对远期外汇交易业务特点和风险的学习，严格执行远期外汇交易业务的操作和内控管理制度，持续跟踪远期外汇公开市场价格或及时评估远期外汇交易的风险敞口变化情况并结合市场情况，适时调整操作策略；

4、公司远期结售汇业务发生合计亏损或者浮动亏损金额每达到公司最近一年经审计的归属于上市公司股东净利润的 10%且绝对金额超过 1,000 万元人民币时，公司应当及时披露；

5、公司董事会应当持续跟踪开展远期结售汇业务的执行进展和交易安全状况，如发生较大损失等异常情况的，应当立即采取措施并按规定履行披露义务；

6、相关部门制定了相关内控制度，对交易额度、品种、审批权限、内部审核流程、责任部门、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出规定，能够有效规范外汇衍生品的交易行为，控制交易风险。

六、可行性分析结论

公司开展外汇远期结售汇业务是为了充分运用远期结售汇工具合理规避和防范汇率波动出现的汇率风险，减少汇兑损失，确保公司经营业绩的稳定。公司开展外汇远期结售汇业务是以具体经营业务为依托，不做投机性、套利性的交易操作，能够积极应对汇率波动给公司带来的汇率风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。因此，公司开展外汇远期结售汇业务具有充分的必要性和可行性。