

上海耀皮玻璃集团股份有限公司

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

上海耀皮玻璃集团股份有限公司（以下简称“公司”）为提高公司及其控股子公司应对外汇汇率波动风险的能力，更好的规避和防范外汇汇率波动风险，增强公司财务的稳健性，公司及子公司根据生产经营的具体情况，适度开展外汇衍生品业务。

二、公司拟开展外汇衍生品交易业务概述

（一）主要涉及的外币及投资品种

公司及其控股子公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇期权、货币互换、外汇掉期等以锁定利润、防范汇率波动风险为目的的外汇衍生品及产品的组合。公司及其控股子公司开展的外汇衍生品交易业务是与基础业务密切相关的简易外汇衍生品，主要涉及币种为美元、欧元。

（二）投资额度与期限

公司及其控股子公司拟使用自有资金开展外汇衍生品交易单笔金额不超过 800 万美元、600 万欧元（任一时点最高余额不超过等值于人民币 1.5 亿元）外汇衍生品投资，期限为 12 个月，上述额度在授权有效期内可滚动使用。

（三）交易对方

经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易经营资格的金融机构（非关联方机构）。

（四）资金来源

公司拟开展的外汇衍生品交易资金来源于公司自有资金。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

为提高公司及其控股子公司应对外汇汇率波动风险的能力，更好的规避和防范外汇汇率波动风险，增强公司财务的稳健性，公司及其控股子公司根据生产经营的具体情况，适度开展外汇衍生品业务。

公司将通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇衍生品交易业务制定具体

操作规程，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、开展外汇金融衍生品投资的风险分析

（一）风险分析

公司开展远期外汇交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易业务仍存在一定风险。具体如下：

1、汇率市场风险：在汇率波动较大的情况下，开展的衍生品交易业务可能会带来较大公允价值波动；若市场价格优于操作时锁定价格，将造成汇兑风险。

2、信用风险：不合适的交易方选择可能引发购买外汇衍生品的履约风险。

3、流动性风险：不合理的外汇衍生品购买会引发资金的流动性风险。

4、操作风险：衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

5、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生品交易业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

（二）应对措施

1、开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，所有外汇衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以真实的交易背景为依托，进行风险对冲操作，交易额度不超过正常生产经营所产生的需要对冲风险的资产总额，达到风险规避和防范的目的。

2、选择结构简单、流动性强、风险可控的产品类型开展衍生品交易业务，并严格控制衍生品交易业务的资金规模。

3、审慎选择交易对手，与具有合法资质的商业银行等金融机构衍生品外汇交易，最大程度降低信用风险。公司进行的衍生品交易业务，交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险较小。

4、公司开展的衍生品交易业务以公司进出口收付业务为基础，未实质占用可用资金，流动性风险较小。公司在产品类型上计划选择结构简单、流动性强、风险可控的产品类型，并严格控制外汇衍生品交易业务的资金规模。公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

5、为防止衍生品交易业务交割额度与外币收（付）款的谨慎预测不匹配，公司应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。

6、公司已制定《上海耀皮玻璃集团股份有限公司金融衍生品交易管理制度》，公司将严格按照制度规定的操作原则、审批权限、风险管理等执行业务流程，控制交易风险。

五、外汇衍生品交易业务会计政策及核算原则

公司根据财政部《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 24 号——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇衍生品交易业务来降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险。公司已建立《金融衍生品交易管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司外汇衍生品交易业务制定具体操作规程，公司开展外汇衍生品交易业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有可行性。

上海耀皮玻璃集团股份有限公司

2024 年 2 月 1 日