

浙江尤夫高新纤维股份有限公司

关于开展外汇衍生品业务的可行性分析报告

一、外汇衍生品业务的目的

随着公司重组完成，公司业务及账户恢复正常，外贸市场稳定发展，公司外贸出口，主要采用美元、欧元等外币进行结算。因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定的影响。为了降低汇率波动对公司利润的影响，使公司专注于生产经营，公司及子公司拟开展外汇衍生品业务。

二、外汇衍生品业务概述

1、主要涉及的币种：仅限于实际业务发生的币种（主要为美元等）；

2、业务规模：不超过等值人民币 9000 万元；

3、资金来源：公司自有，不涉及募集或银行信贷资金；

4、业务品种：公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易系利用金融机构提供的外汇产品开展以保值为目的，不做投机性、套利性的交易操作，业务交易品种包括远期结售汇业务、外汇掉期业务、货币互换业务；

5、交易对手：具有衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构；

6、业务期间：自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用，授权期限内任一时点的交易余额不超过等值人民币 9000 万元。同时提请董事会就本项授权公司管理层行使该项业务决策权及全办与本次外汇衍生品交易相关事宜，包括但不限于签署相关文件、合同并办理手续等。

三、外汇衍生品业务的风险分析

公司开展外汇衍生品业务遵循汇率中性、锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，在签订合同时严格按照预测回款期限和回款金额进行交易。外汇衍生品业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，但同时也会存在一定风险：

（1）市场风险：外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际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。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

(2) 流动性风险：外汇衍生品以公司资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的衍生品或适当选择净交割衍生品，以保证在有足够资金供结算，以减少到期日的需求。

(3) 履约风险：公司及子公司开展外汇衍生品交易对方均为信用良好且与公司建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

(4) 客户违约风险：应收账款发生逾期，货物无法在预计时间内返回，会造成延期交割导致公司发生损失。

(5) 内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高可能会由于内部控制不完善或操作人员未按规定程序操作而造成风险。

(6) 其他风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、风险控制措施

(1) 公司及子公司开展外汇衍生品交易均与日常经营需求密切相关的简单外汇衍生品，以公司资产、负债为依据，与实际外汇收支在品种、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不做投机性交易。

(2) 公司制定了《浙江尤夫高新纤维股份有限公司外汇衍生品交易业务内部控制制度》，对外汇衍生品交易业务的操作权限、责任人、业务管理、内部操作流程、风险控制及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，有效规范外汇衍生品交易业务行为；公司将严格按照相关规定的要求及董事会批准外汇衍生品交易业务额度，并定期对合约签署及执行情况进核查，控制交易风险。

(3) 公司将高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现账款逾期导致外汇衍生品交易业务延迟交割的风险。

(4) 公司将审慎核实与符合资格的金融机构签订约条款，严格执行风险管理，以防范法律风险。

(5) 公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品市场价格以及公允价值变动，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汇报，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

(6) 公司内部审计部门负责定期对衍生品交易情况进行监督和评估。

五、可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品业务是围绕公司主营业务来进行的，不是单纯以盈利为目的的外汇交易，而是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，保护正常经营利润为目标，具有一定的必要性。公司已制定《浙江尤夫高新纤维股份有限公司外汇衍生品交易业务内部控制制度》，对相关决策、业务操作、风险控制、信息披露等作了相关规定，并配备了相关专业人员。公司采取的针对性风险控制措施可行有效。因此，公司及子公司开展外汇衍生品业务具有一定的必要性和可行性。

浙江尤夫高新纤维股份有限公司董事会

2024 年 4 月 25 日