

兄弟科技股份有限公司

关于开展远期外汇交易业务的可行性分析报告

一、公司开展远期外汇交易业务的背景

随着经济发展的不断全球化，国际间的进出口贸易与日俱增，企业外汇收支业务不断增多，企业面临的巨大外汇风险随之凸显。

由于公司外销业务占比较大，目前国际外汇市场变化较快、汇率和利率波动剧烈，给公司的经营带来了很大的不确定性。因而，开展远期外汇交易业务，加强公司外汇风险管理，已成为公司持续稳定经营的迫切需求。

二、公司开展的远期外汇交易业务概述

远期外汇交易是指为满足正常生产经营需要，在银行办理的规避和防范汇率风险的远期外汇交易业务，包括远期结售汇业务、人民币外汇掉期业务等。公司开展远期外汇交易业务，将尽可能规避汇率风险，锁定未来时点的交易成本或收益，实现以规避风险为目的的资产保值增值。

三、公司开展远期外汇交易的必要性和可行性

公司目前产品外销的占比在 50%左右，主要采用美元结算，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大，因此受人民币汇率波动的影响较为明显。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险，公司将根据具体情况，适度开展远期外汇交易业务。

公司开展的远期外汇交易业务与日常经营紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展远期外汇交易业务的资金来源

开展远期外汇交易业务将使用公司的自有资金。

五、远期外汇交易业务的风险分析

公司开展远期外汇交易业务遵循锁定汇率风险、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公司预测回款期限和回款金额进行交易。

远期外汇交易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，但同时远期外汇交易也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结汇汇率报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期外汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

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收回，会造成延期交割导致公司损失。

4、回款预测风险：事业部根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致延期交割风险。

六、公司拟采取的风险控制措施

1、公司事业部会采用银行远期结汇汇率向客户报价，以便确定订单后，公司能够以对客户报价汇率进行锁定；当汇率发生巨幅波动，如果远期结汇汇率已经远低于对客户报价汇率，公司会提出要求，与客户协商调整价格。

2、公司制定专门的《远期外汇交易业务管理制度》，对远期外汇交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、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，并提交公司董事会审议。

3、为防止远期结汇延期交割，公司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。

4、公司进行远期外汇交易须严格基于公司的外币收款预测。

七、公允价值分析

依据公开市场报价信息分析确定公允价值后续计量，确认所有已实现和未实现的损益。

八、会计政策及核算原则

根据公司会计政策，远期外汇交易业务反映为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。对于此类金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

九、结论

公司开展远期外汇交易业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的远期外汇交易，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标，具有一定的必要性；公司已制定了《远期外汇交易业务管理制度》，公司采取的针对性风险控制措施是有效可行的。通过开展远期外汇交易业务，可以锁定未来时点的交易成本或收益，实现以规避风险为目的的资产保值。因此公司开展远期外汇交易业务能有效地降低汇率波动风险，具有一定的必要性和可行性

兄弟科技股份有限公司

董事会

2018年7月21日