

天津普林电路股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

天津普林电路股份有限公司（以下简称“公司”）在日常经营过程中，营业收入中涉及外币结算，为防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，公司拟开展外汇衍生品交易业务，持续加强外汇风险管理，增强公司财务稳健性。

二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易主要包括远期、互换、期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。

公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

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。在公司日常经营过程中会涉及外币业务，为有效规避外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易，以降低持续面临的汇率或利率波动的风险。

公司开展的衍生品交易与日常经营需求紧密相关，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，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。

四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1、开展外汇衍生品交易业务额度：公司开展外汇衍生品交易业务，任一时

点余额不超过人民币 1 亿元或等值货币。自公司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。

2、投资期限：与基础产品交易期限相匹配，一般不超过一年。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。

3、交易对象：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。

4、流动性安排：外汇衍生品交易以公司外汇资产、负债为背景，交易金额、交易期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、交割方式：外汇衍生品交易业务到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险。

1、市场风险。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，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险。公司开展外汇衍生品交易的对手为信用良好的金融机构，履约风险低。

4、其它风险：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，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、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。

2、公司已制订《证券投资与衍生品交易管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、决策权限、管理、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

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，以防范法律风险。

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、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司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，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以一定程度上规避和防范汇率、利率风险，增强公司财务稳健性。

天津普林电路股份有限公司

董 事 会

二〇二一年三月九日