

方大集团股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析

一、开展外汇衍生品交易业务的必要性

近年，公司不断拓展海外市场，智慧幕墙系统及材料产品、地铁屏蔽门产品海外出口业务量逐年提升。为了更好地应对汇率、利率波动风险，锁定交易成本，降低经营风险，增强公司财务稳健性，保证公司海外业务健康、稳定发展，公司及子公司有必要继续开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

(1) 交易品种：主要包括远期外汇交易业务、人民币外汇掉期业务、人民币外汇期权业务、无本金交割远期外汇交易业务及其他外汇衍生品交易等。

(2) 资金限额和期限：最高总额不超过等额3亿元人民币，可循环使用，期限为董事会决议通过后12个月内。

(3) 交易对手：经过国家相关部门批准的具有衍生品业务经营资格的银行。

(4) 流动性安排：所有外汇衍生品业务均对应正常合理的业务，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

三、开展外汇衍生品交易业务的可行性

公司已经制订《衍生品投资业务管理办法》对衍生品交易业务的审批权限、业务管理、风险管理、信息披露和档案管理等做出明确规定，能够有效的保证公司衍生品交易业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

公司现有的自有资金规模能够支持公司从事衍生品交易业务的所需资金，公司开展外汇衍生品交易业务是切实可行的。

四、开展外汇衍生品交易业务会计核算原则

公司根据《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-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》相关规定及其指南，对开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。

五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

1、价格波动风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成衍生品价格变动，进而造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展外汇衍生品交易业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

1、明确外汇衍生品交易原则：本次外汇衍生品交易业务以保值为原则，最大程度规避汇率、利率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、制度建设：公司已建立了《衍生品投资业务管理办法》，对衍生品交易的审批权限和操作原则、业务管理、风险管理及信息披露等做出了规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

3、产品选择：在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的衍生工具开展业务。

4、交易对手管理：慎重选择从事外汇衍生品交易业务的交易对手。公司仅与经过国家相关部门批准的具有衍生品业务经营资格的机构进行交易，规避可能产生的法律风险。

5、专人负责：本次外汇衍生品交易业务由公司财务部负责交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

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围绕公司实际外币结算业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的需求。公司已制定了《衍生品投资业务管理办法》，计划采取的针对性风险控制措施具有实际可行性。公司及子公司通过开展外汇衍生品交易业务，可以更好地应对汇率和利率波动风险、锁定交易成本、降低经营风险、增强公司财务稳健性。

方大集团股份有限公司

董事会

2021年3月19日