

# 上海永茂泰汽车科技股份有限公司

## 关于开展远期结售汇业务的可行性分析报告

### 一、开展远期结售汇业务的必要性

公司主营汽车用铝合金和汽车零部件业务，其中汽车零部件业务存在出口，收款以美元或欧元结算，鉴于人民币汇率波动较大，公司出口业务面临较大的汇率波动风险。为了控制汇率波动带来的风险，公司拟开展远期结售汇业务，充分利用远期结售汇合约的套期保值功能，锁定远期结汇汇率，降低汇率波动对公司经营业绩的不利影响。

### 二、远期结售汇业务概述

#### （一）交易目的

公司远期结售汇交易的目的是套期保值，不以获取投资收益为目的。

#### （二）交易金额

根据公司出口订单测算，公司开展远期结售汇预计动用的保证金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）为 3,000 万元人民币，预计任一交易日持有的最高合约价值为 15,000 万元人民币，授权期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过已审议额度。公司将在上述额度范围内，与银行签订远期结售汇合约。

#### （三）资金来源

公司开展远期结售汇业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

#### （四）交易方式

- 1、交易币种为美元、欧元及其他符合公司及子公司主业经营需要的币种。
- 2、交易工具为远期结售汇合约。
- 3、交易场所为银行。

4、交易类型：根据生产经营计划，对拟履行出口合同中涉及的预期收汇进行套期保值。

#### （五）交易期限

本次授权在交易额度范围内进行远期结售汇业务的期限为自 2022 年年度股东大会审议通过之日起至 2023 年年度股东大会召开之日。

### 三、开展远期结售汇业务的可行性

公司开展远期结售汇是以公司汽车零部件业务的出口收汇为背景，运用银行提供的远期结售汇合约作为套期保值工具，且美元、欧元等兑人民币汇率公开透明，公司对出口业务和收汇金额进行预测，并对外汇市场进行研究分析，综合考虑国际环境、宏观经济、国家政策、供需关系等各方面因素预判未来汇率波动趋势，并结合公司资金等实际情况，以此为基础，通过与银行签订远期结售汇合约，预先锁定结汇汇率并到期结汇，从而降低汇率波动对公司出口业务的不利影响。

公司开展远期结售汇业务，不以获取投资收益为目的，将严格按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2023 年 1 月修订）》及公司《远期结售汇管理制度》实施，按照《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 23 号——金融资产转移》、《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》的相关规定及其指南，对远期结售汇业务进行会计处理，从而准确反映远期结售汇对财务状况的影响。

对于远期结售汇业务开展过程中存在的风险，公司拟订了应对措施，制定了《远期结售汇管理制度》，对授权审批、部门职责、操作流程、风险管理等做出了规定，并建立相应的内控体系，总经理与财务、内控等各部门紧密结合，审慎决策、规范审核和操作，以做好风险防范和应对处置。

### 四、风险分析及风控措施

#### （一）风险分析

公司开展远期结售汇业务，主要是为了控制出口业务中的汇率波动风险，不以获取投资收益为目的。但在业务开展过程中仍存在以下风险：

1、市场风险。在公司锁定远期结汇汇率后，市场汇率后续可能发生与公司

预判趋势相反方向的波动，导致公司未达到套期保值目的，存在给公司造成汇兑损失的风险。

2、流动性风险。开展远期结售汇业务会占用公司一定的流动资金或银行授信额度，在交割时也需要有足额资金供清算，可能存在因公司流动资金不足而无法完成交割的风险。

3、信用风险。公司开展远期结售汇业务，存在因交易对手方不履行合约而给公司带来的损失的风险，或者客户订单调整、应收款项逾期等原因，导致开展的远期结售汇业务到期无法履约的风险。

4、操作风险。远期结售汇业务专业性强、复杂度高，如业务和内控流程执行偏差、员工违反职业道德、发生信息和交易系统故障及其他外部事件导致操作不当、操作失败，可能导致部分交易币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，从而导致部分交易不符合套期保值要求或者造成损失的风险。

5、法律风险。国内外法律法规、进出口及外汇监管政策等发生重大变化，或公司对相关监管规则、公司内控流程执行不到位，可能导致汇率发生大幅波动或公司远期结售汇业务出现违规风险。

## （二）风控措施

1、专业人员配备。公司远期结售汇业务由财务部门拟订方案和操作，其他部门各司其职，对汇率波动及远期结售汇策略进行相对专业的判断和设计，并控制风险、规范核算和披露。

2、管理制度。公司根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易（2023年1月修订）》及公司实际情况修订了公司《远期结售汇管理制度》，明确了各部门职责、业务流程和止损限额等风控措施。

3、决策程序。公司开展远期结售汇业务，需提交董事会、监事会审议，独立董事发表独立意见，并根据保证金和合约价值上限确定是否提交股东大会审议。日常执行中，由财务部门根据业务部门测算情况拟订交易方案，提交总经理决策。

4、报告制度。公司《远期结售汇管理制度》规定了远期结售汇交易信息登记及盈亏汇总并定期报告的流程，以便总经理和相关部门及时掌握进展。

5、风险监控措施。公司财务部门负责关注和评估远期结售汇业务的各类风险，并与相关部门拟订交易风险应急处置预案；发生重大风险时，及时报告相关部门和总经理，并提交分析报告和解决方案。内控部门监督风控执行情况。

6、止损限额。公司设定：远期结售汇交易已确认损益及浮动亏损金额，或者开展以套期保值为目的的远期结售汇业务，将套期工具与被套期项目价值变动加总后的已确认损益及浮动亏损金额，达到公司最近一年经审计的归属于公司股东净利润的 5%且绝对金额超过 800 万元人民币，为亏损预警线；达到 10%且超过 1,000 万元人民币，为止损线。

7、其他措施。公司开展远期结售汇，选择具备合法经营资格、信用良好且长期合作的外汇指定银行为交易对手方，并审慎审查合约条款，不得与不具备合法经营资格的机构进行交易；公司关注出口合同履行和客户应收账款管理，并控制远期结售汇业务规模不超过出口业务所需。

## 五、对公司的影响及相关会计处理

### （一）对公司的影响

远期结售汇业务，是公司与外汇指定银行协商签订远期结售汇合约，约定未来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限，到期时，即按照该合约的约定办理结售汇业务。由于远期结售汇把汇率的时间结构从将来转移到当前，事先约定了将来某一日（或某一时期）向银行办理结汇或售汇业务的汇率，所以这种方法能够降低外汇波动风险。但同时，也存在市场汇率发生与公司预判价格趋势相反方向的波动，或者部分远期结售汇币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，导致部分交易不符合套期保值要求，从而未达到套期保值目的的风险。

### （二）会计处理

公司将按照《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 23 号——金融资产转移》、《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》的相关规定及其指南，对远期结售汇业务进行会计处理。

## 六、审议程序

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2023 年 1 月修订）》，公司本次开展远期结售汇业务尚需提交董事会、监事会审议，独立董事发表意见；并在董事会、监事会审议通过后，提交股东大会审议；股东大会审议通过后方可实施。

## 七、可行性结论

根据公司汽车零部件业务出口情况，公司通过远期结售汇的套期保值功能，锁定远期结汇汇率，降低汇率波动对公司经营业绩的不利影响，具有必要性；本次远期结售汇方案是根据对公司出口业务和收汇金额预测和外汇市场分析，结合汇率波动趋势预判和公司资金等实际情况拟订，进行了风险分析并拟订了风控措施，根据相关会计准则进行会计处理，准确反映对财务状况的影响，符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2023 年 1 月修订）》的相关规定；公司制定了《远期结售汇管理制度》，并建立了相应内控体系，将审慎决策、规范审核和操作，以做好风险防范和应对处置，达到套期保值的目。综上，公司本次开展远期结售汇业务具有可行性。

上海永茂泰汽车科技股份有限公司董事会

2023 年 4 月 6 日

