

# 浙江盾安人工环境股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、业务背景

随着浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“公司”）国际业务规模的稳步推进，公司国外收汇收入占比提升，汇率波动对公司经营成果的影响日益增大，为有效规避汇率及利率等波动的市场风险，防范大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，公司及子公司拟通过外汇资金的衍生产品业务来规避汇率风险，以保证公司稳健经营的需求和目标利润的实现。

### 二、 外汇衍生品交易概述

在人民币兑外汇汇率浮动的背景下，为了规避进出口收付汇业务的汇率波动风险，结合与公司生产经营主要的结算币种，公司拟开展美元、欧元、泰铢等外汇资金衍生产品以下业务：

- 1、外汇远期、外汇期权；
- 2、汇率产品组合（包含互换交易）；
- 3、外汇掉期。

根据公司的进出口情况及经营预算，拟操作累计金额不超过 10,000 万美元或其他等值外币的外汇套期保值业务。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

- 1、合约期限：公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务的期限基本一年以内。
- 2、交易对手：具备外汇衍生品交易资质的银行等金融机构。
- 3、交易金额：公司及子公司拟继续开展外汇套期保值业务，预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币3,500万元（含等值外币），预计累计金额不超过10,000万美元（含等值外币），在上述额度范围内，资金可循环使用。
- 4、流动性安排：所有外汇资金业务均与公司主营业务密切相关，且在规模、方向、期限等方面相互匹配，不会对公司流动性造成影响。
- 5、授权及期限：

授权期限自公司董事会审议通过之日起12个月。同意董事会授权公司经营层

审批日常外汇套期保值业务方案及签署外汇套期保值业务相关合同，并由外汇套期保值业务领导小组作为日常执行机构，行使外汇套期保值业务管理职责。

6、资金来源：为公司自有资金或自筹资金，未涉及使用募集资金。

#### **四、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性分析**

2023年度，公司国外收入占比逐步提升，汇率波动对公司经营成果的影响加大，开展外汇衍生品交易，有利于公司规避和防范公司因国际业务拓展过程中所面临的汇率风险，降低汇率波动对公司业绩的影响。

公司对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、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、信息披露等做出了明确规定。该办法符合监管部门的有关要求，能满足当前公司实际操作的需要，所制定的风险控制措施也是切实有效的。公司及子公司具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，将严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》和公司相关内控制度的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

#### **五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

##### **1、市场风险**

远期结汇业务：公司将根据产品成本（构成基本为人民币）和市场风险确定是否签订远期合约，签订合约后相当于锁定了换汇价格，通过远期结汇业务将有效抵御市场波动风险，保证公司合理及稳健的利润水平。

货币互换业务：主要是通过调整资产或负债的币种，使资产和负债币种得以匹配，规避汇率波动风险。

其他衍生工具包括期权等主要在无法签订普通远期结汇业务或成本过高时进行操作，仅作为以上单边业务的补充。

以上业务均存在真实业务背景，不存在投机行为。

##### **2、汇率波动风险**

在公司按外汇管理策略锁定远期汇率后，外汇汇率实际走势与公司锁定汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而形成公司损失；在外汇汇率变动较大时，公司锁定外汇套保合约与汇率大幅波动方向不一致时，将形成汇兑损失影响；若汇率在未来未发生波动时，与外汇套保合约偏差较大也将形成汇兑损失。

### 3、内部控制风险

外汇衍生产品业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

### 4、客户违约风险

客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生产品业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

## 六、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

1、公司对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、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、信息披露等做出了明确规定。该办法符合监管部门的有关要求，能满足当前公司实际操作的需要，所制定的风险控制措施也是切实有效的。

2、为避免汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

3、公司及子公司开展外汇套期保值业务将遵循以锁定汇率风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易，在签订交易合约时严格按照公司进出口业务外汇收支（含投融资）的预测金额进行交易。

4、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

5、公司内控部门将不定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查。

## 七、开展外汇套期保值业务对公司的影响

公司通过外汇衍生品交易业务，有利于进一步提升公司外汇风险管理能力，实现外汇资产保值增值。公司就相关业务建立了相应的管控制度，审批、执行合法合规，风险可控，符合公司及全体股东的利益。

公司根据财政部《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，对开展的外汇资金业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及利润表及现金流量表相关项目。

#### **八、公司开展外汇衍生品交易的可行性分析结论**

公司以生产经营需求为基础，以应对汇率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况配套相应的外汇衍生品交易。公司在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备相应人员，能满足当前公司实际操作的需要，所制定的风险控制措施能有效控制相关风险。因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

浙江盾安人工环境股份有限公司

二〇二三年八月二十四日