

# 北京当升材料科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易的目的

为有效防范美元汇率波动带来的经营财务风险，降低汇兑损失，提高外币资金使用效率，公司拟开展外汇衍生品交易业务。

### 二、外汇衍生品交易的品种

外汇衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币，既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟开展的外汇衍生品交易为远期结售汇等相关品种。

### 三、公司开展外汇衍生品业务的必要性和可行性

公司国际业务多以美元结算，存在外汇敞口风险。2024年，美联储或将开启降息周期，国内经济基本面有望复苏，人民币面临的不利因素或将逐步趋于缓解，由此可能导致的美元汇率贬值，将使得公司面临汇兑损失的风险，对业绩造成影响。因此，为防范美元汇率波动风险，降低汇兑损失，公司有必要根据实际情况，开展外汇衍生品业务。

公司开展的外汇衍生品业务将基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况开展，与公司业务紧密相连。公司已制定了衍生品交易业务管理制度，建立了相关风险防控措施，并且始终坚持“汇率风险中性”的理念，明确汇率风险管理目标，严格履行相关审批程序，配备专业人员，将美元汇率波动纳入日常财务管理过程中。同时，公司将选择有外汇衍生品交易资格的商业银行开展业务，并在开展业务前详细确认各方案的基本条款、主要风险、操作流程和应对方案。

综上，公司开展外汇衍生品业务是必要的也是可行的。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1、合约期限：与基础业务期限相匹配，一般不超过一年。

2、交易对手：有外汇衍生品交易资格的商业银行。

3、流动性安排：外汇衍生品交易以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

## 五、公司开展外汇衍生品业务的流程

1、年初采购部根据国际采购订单进行外币付款预测，销售部根据国际销售订单进行外币收款预测，将相关基础业务信息报送财务部用于预测美元风险敞口，从而确定当年外汇衍生品交易额度，数据每季度和每月滚动刷新。

2、财务部根据预测的年度外汇衍生品交易的额度，经由公司党委会、总经理办公会讨论决定，依次报送董事会、股东大会审议通过。在年度内及时跟进外币销售及采购的变化，在审议额度内确定季度和月度外汇衍生品交易额度，每月交易额度经总经理签批后授权财务总监具体执行。

3、财务部负责跟踪外汇行情并对外汇衍生品交易业务进行日常管理。对拟进行外汇交易的汇率水平、外汇金额、交割期限、具体产品等进行分析，并提出具体方案经财务总监审核同意后执行。

4、财务部根据经相关程序审批通过的交易计划，选择具体的外汇衍生品，向银行提交相关业务申请。

5、银行根据公司申请，确定外汇衍生品价格，并与公司确认。

6、财务部收到银行发来的外汇衍生品成交通知书后，检查是否与申请书一致，若出现异常，由财务总监、会计人员共同核查原因，并将有关情况报告总经理。

7、财务部对外汇市场波动及公司外汇衍生品交易业务的盈亏情况进行密切关注，并在定期报告中说明相关情况。

8、财务部负责衍生品交易的账务处理，对衍生品交易建立台账，及时对每笔交易进行登记，登记相关交易的委托日期、成交日期、成交金额、成交价格、交割日期等重要信息。

9、审计部审查衍生品交易业务的实际操作情况，资金使用情况及盈亏情况，对衍生品交易决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查，有权查阅相关衍生品交易签署的相关协议，并对以此为依据进行的衍生品交易必要性提出审核意

见，将审查情况向总经理报告。

10、财务部根据内部风险评估和信息披露要求，及时将有关情况告知董事会秘书及证券事务部。证券事务部按要求及时履行信息披露工作。

## 六、公司开展外汇衍生品业务的风险分析

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。若到期日公司无法及时获得充足美元资产以完成交割，会导致公司面临流动性风险。公司将合理依据外汇资产与负债，以保证实施外汇衍生品业务时与公司实际外汇收支相匹配，进而在交割时拥有足额资金供清算，将流动性风险降至最低。

3、履约风险。公司开展外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，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。

## 七、公司对外汇衍生品业务采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品业务以规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为，衍生品业务额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限。

2、公司已制定严格的衍生品交易业务管理制度，对衍生品交易的操作原则、审批权限、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，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，不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、公司审计部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。

## 八、公司开展的外汇衍生品业务可行性分析结论

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、投资业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是以正常生产经营需要为基础，以稳定公司国际化业务发展为需求。公司已制定了衍生品交易业务管理制度，建立了完善的内部控制制度。公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上防范汇率风险，平衡公司外汇资产与负债，降低因汇率波动带来的汇兑损失。

北京当升材料科技股份有限公司董事会

2024年3月28日