

无锡化工装备股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

无锡化工装备股份有限公司（以下简称“公司”）主营业务中涉及大额外币收支，且公司持有一定数额的外币资产。受国际政治、经济形势及各国经济发展和其他不确定性事项因素影响，近年来本外币汇率呈现频繁宽幅波动。在此背景下，为防范汇率波动对公司业绩造成的不利影响，合理降低财务费用，公司拟通过开展外汇衍生品交易业务进行外汇风险管理。

二、开展外汇衍生品交易业务概述

公司拟开展的外汇衍生品交易业务以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，公司开展的外汇衍生品交易类业务品种均为与实际业务密切相关的简单金融衍生产品，且该类金融衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司主营业务中涉及大额外币业务并持有外币资产，受国际政治、经济形势及各国经济发展和其他不确定性事项因素影响，近年来本外币汇率呈现频繁宽幅波动，防范汇率风险难度极大。

为有效规避外汇市场风险、防范汇率大幅波动对公司业绩造成的不利影响，结合公司日常经营需要，公司将开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易类业务。公司所开展的外汇衍生品交易类业务，均与公司实际业务密切相关，不以盈利为目的，主要为防范和控制汇率风险，公司开展的外汇衍生品交易业务不会影响公司主营业务发展。

公司开展的外汇衍生品交易类业务是以实际经营为基础，以应收外币业务需求为依托，以锁定汇率、套期保值、防范和降低因汇率大幅波动带来的风险为目标，符合公司稳健经营原则。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，内部控制流程完善，拟定采取的风险控制措施可行。通过开展外汇衍生品交易类业

务，结合公司具体经营需求锁定交割时点的成本、收益，平滑汇率波动对公司经营业绩的影响，可在一定程度上防范和降低汇率风险。

四、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易目的：公司主营业务中涉及大额外币收支，且公司持有一定数额的外币资产，受国际政治、经济形势及各国经济发展和其他不确定性事项因素影响，近年来本外币汇率呈现频繁宽幅波动，防范汇率风险难度极大。

公司开展外汇衍生品交易业务，均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的。公司不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

（二）交易金额：根据公司外销业务及外汇管理规划，以锁定成本、规避和防范汇率或利率风险为目的，预计公司自本计划经审批通过之日起 12 个月内任一时点开展的外汇衍生品交易业务金额不超过等值 0.5 亿美元，交易金额在上述额度范围及期限内可循环滚动使用，展期交易不重复计算。

（三）交易方式：公司开展的外汇衍生品交易业务只限于与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种（主要为美元、欧元），交易对手为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务经营资格，经营稳健审慎的大型银行金融机构。

（四）交易期限：自本事项审批通过之日起 12 个月内有效，如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止，但该笔交易额度纳入下一个审批有效期计算。

（五）资金来源：公司开展的外汇衍生品交易业务的资金全部为公司自有资金。

（六）交易品种：公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种将严格按照公司《外汇衍生品交易业务管理制度》执行，主要为：远期结售汇业务、期权或期权组合类业务、人民币或其他外汇掉期业务及以上业务的组合，但不包括作为稳健型理财产品的与利率、汇率等挂钩的保本型结构性存款。

五、公司开展外汇衍生品交易业务风险分析及应对措施

（一）投资风险分析

1、市场波动风险：可能产生因市场价格波动而造成外汇衍生品交易业务价格变动导致亏损的市场风险。

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：开展外汇衍生品交易类业务存在合约到期无法履行造成违约而带来的风险。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、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。

（二）风险控制措施

1、通过专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势，选择风险可控、交易简便的品种；明确外汇衍生品交易业务原则是以规避和防范汇率波动风险为目的，禁止任何风险投机行为；当汇率发生宽幅波动且导致外汇衍生品交易业务潜在亏损时，公司将积极寻求展期等风险对冲产品，严格控制市场波动风险。

2、公司选择的外汇衍生品交易业务的合作方都经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务经营资格，经营稳健审慎的大型银行金融机构；选择与公司不存在关联关系的金融机构进行合作，不构成关联交易；并与合作方签订书面合同，明确外汇衍生品交易业务的币种、金额、期间、双方的权利义务及法律责任等。

3、公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对公司从事外汇衍生品交易类业务的基本原则、交易审批权限、交易操作流程、风险控制程序及信息保密

做出了明确的规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制交易风险；

4、公司财务部专人负责，对持有的外汇衍生品交易合约持续监控，在市场剧烈波动或风险增大情况下及时报告并制定应对方案；强化相关人员的操作技能及素质；公司内部审计部门不定期对外汇衍生品交易业务开展情况进行审计与监督；监事会有权对外汇衍生品交易业务开展情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

六、公司开展外汇衍生品交易业务会计政策及核算原则

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—套期保值》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定及其应用指南要求，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的会计处理，反映资产负债表、损益表相关项目。

七、公司开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景适度配套一定比例的外汇衍生品交易业务，能够有效锁定未来时点的交易成本和收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。

无锡化工装备股份有限公司董事会

2024年4月18日