

【福建南方路面机械股份有限公司】

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

福建南方路面机械股份有限公司（以下简称“公司”）及下属控股子公司随着国际业务的不断发展，外汇收支规模不断增长，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇风险显著增加。

在此背景下，为防范汇率大幅波动对公司及下属控股子公司造成不良影响，合理降低财务费用，公司及下属控股子公司拟根据具体业务情况，通过外汇衍生品交易业务适度开展外汇套期保值。公司开展的外汇衍生品交易与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况进行的，能够提高公司积极应对汇率风险、利率风险的能力，增强公司财务稳健性。

二、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性分析

随着公司业务的不断拓展，日常经营中涉及的外汇收支规模将日益增长，受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本，规避和防范汇率、利率风险，公司及下属控股子公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险。公司及下属控股子公司开展的外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况进行的，能够提高公司积极应对外汇波动风险的能力，因此开展外汇衍生品交易具有必要性。

公司及下属控股子公司开展外汇衍生品交易业务的金额和期限与公司的收付汇相匹配，且已制定严格的《外汇衍生品交易业务管理制度》（以下简称“《管理制度》”），能够有效控制交易风险，因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易金额

根据公司及子公司实际生产经营情况，预计拟开展的外汇衍生品交易业务总额度不超过4000万美元（或其他等值外币），上述额度内，资金可循环使用。

（二）资金来源

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务投入的资金来源为自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

（三）交易方式

交易品种：外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、远期外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等产品或上述产品的组合。

交易对手：公司进行的外汇衍生品交易对手均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的金融机构。公司不在境外开展衍生品交易。

（四）交易期限

自本次公司董事会审议通过之日起至 2024 年度董事会召开之日止，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。

四、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及下属控股子公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

（一）市场风险

因国内外经济形势变化可能会造成汇率的大幅波动，远期外汇交易业务面临一定的市场风险。对于单边的远期结汇或购汇业务，公司通过对外汇汇率走势的研究和判断，通过合约锁定结汇或售汇价格，有效降低了因汇率波动所带来的风险。公司外汇衍生品交易将遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。

（二）流动性风险

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产及负债为依据，公司将结合外汇收支实际及计划，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求，保证在交割时拥有足额资金供清算，所有外汇衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为前提。

（三）信用风险

公司进行的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金融机构，但仍存在潜在的履约风险。

（四）内部操作风险

外汇衍生品交易业务专业性较强，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。

五、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

为了应对外汇衍生品交易业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

（一）制度保障：公司董事会制定了《管理制度》，规定公司不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，所有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，以规避和防范汇率或利率风险。

（二）交易对手及产品的选择：公司将在董事会授权额度和有效期内，择机选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生品交易业务，优选具备合法资质的、信用等级高的大型商业银行，审慎选择交易对方和业务种类，最大程度降低信用风险。

（三）严格遵守交易程序：公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系，加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

（四）专人负责：公司财务部门将时刻关注外汇衍生品交易业务的市场信息，跟踪外汇衍生品交易业务的公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易外汇衍生品交易业务的风险敞口，并及时上报，最大限度的规避操作风险的发生。

六、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司及下属控股子公司以日常经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，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。公司已根据相关法律法规的要求制订《管理制度》，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专业人员，有效控制相关风险。因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

福建南方路面机械股份有限公司

2024年4月23日