

无锡小天鹅股份有限公司 关于开展远期外汇交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司于2017年3月7日召开的第八届董事会第九次会议审议通过了《关于2017年开展远期外汇交易的议案》，2017年拟开展总额不超过3.5亿美元外汇衍生品交易业务。现因公司业务经营需要，拟在2017年9月至2018年12月期间开展欧元外汇衍生品交易业务，业务开展总额不超过5,000万欧元，拟开展的外汇衍生品业务的产品范围为远期结/售汇及相关业务的组合。现将相关情况说明如下：

一、履行合法表决程序的说明

本次拟开展的远期外汇交易业务已经公司第八届董事会第十二次会议审议通过，无需提交股东大会审议。

根据有关规定，本次拟开展的远期外汇交易业务不构成关联交易。

二、开展远期外汇交易的必要性

公司开展外汇衍生品业务的目标仅为规避出口业务所面临的汇率风险，整体外汇衍生品业务规模与公司实际出口业务量规模相适应，不存在投机性操作。公司出口主要以外币结算，而成本支出主要是人民币结算，收入与支出币种的不匹配致使汇率的波动对公司的利润有较大的影响，为保证公司持续稳健发展和目标利润的实现，有必要通过外汇衍生品业务来规避汇率风险。

三、开展外汇资金衍生品投资业务的概述

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，公司拟开展远期结/售汇及相关业务。

1、远期外汇交易主要品种

公司拟开展的远期结汇业务为针对出口业务，与境内金融机构签订远期结汇合约，锁定未来外汇兑人民币的结汇汇率，消除汇率波动的影响。

2、业务期间、对象和远期外汇交易金额

业务期间为2017年9月至2018年12月（单笔业务最长期间不超过一年），交易对象为境内金融机构，开展远期结/售汇业务累计总额不超过5,000万欧元。

3、远期外汇交易流动性安排

所有外汇资金业务均对应正常合理的进出口业务，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

4、远期外汇交易其他条款

公司拟开展的外汇资金业务主要使用银行额度担保，到期采用本金交割的方式。

四、管理制度

依据《无锡小天鹅股份有限公司外汇资金业务管理办法》进行管理。该制度明确了相关组织机构、人员职责与分工、审批流程、操作流程及资金交割等相关内容。

五、外汇资金衍生品投资业务的风险分析

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结汇合约，签订合同后相当于锁定了换汇成本和利润。公司以保障利润为原则，不以投机获利为目标；公司以已确定的风险敞口为基础进行对冲，并根据业务和外汇市场变化情况进行动态管理，保证公司合理及稳健的利润水平。

2、流动性风险

此类外汇资金业务性质简单，交易的期限均根据公司未来的收付款预算进行操作，对公司流动性没有影响。

3、履约风险：

公司的外汇资金业务均对应相关的进出口业务，无投机性操作，不存在履约风险。

六、风险管理策略

公司秉承安全稳健、适度合理的原则，所有外汇资金业务均需有正常合理的业务背景，杜绝投机行为。公司外汇资金交易实行二级管理制度，分别为公司财务管理部和下属经营单位。各级均有清晰的管理定位和职责，外汇资金业务申请、

监控和实际操作的功能分别由不同层级和部门负责，责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

七、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第22条—金融工具确认和计量》第七章“公允价值确定”进行确认计量，公允价值基本按照银行、路透系统等定价服务机构等提供或获得的价格厘定，企业每月均进行公允价值计量与确认。

八、会计政策及核算原则

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—套期保值》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》相关规定及其指南，对已开展的外汇资金业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

九、独立董事意见

公司以规避汇率波动风险、降低汇兑损失为目的所开展的远期结汇/售汇套期保值业务，与该公司日常经营紧密相关，符合有关法律、法规的规定，且公司已建立了《外汇资金业务管理办法》，加强了风险管理和控制，不会损害公司及中小股东的利益，同意公司开展上述衍生品投资。

特此公告。

无锡小天鹅股份有限公司

董事会

二零一七年九月二十五日