

上海姚记科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、 公司开展外汇套期保值业务的背景

随着上海姚记科技股份有限公司及公司的全资或控股子公司（以下合称“公司”）海外业务持续拓展，公司外汇收支规模不断增长。在此背景下，为防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，公司拟通过开展外汇套期保值业务，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

二、 公司开展的外汇套期保值业务概述

公司拟开展的外汇套期保值业务以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇套期保值业务均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该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、 公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司海外业务的不断拓展，外汇收支规模也不断增长，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，公司拟根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务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，能够提高公司积极应对外汇波动风险的能力，更好的规避公司所面临的外汇汇率、利率风险，增强公司财务稳健性。

公司开展外汇套期保值业务的金额和期限与公司进出口项下的收付汇相匹配，且已制定严格的外汇套期保值业务管理制度，能够有效控制交易风险，因此开展外汇套期保值具有可行性。

四、 公司开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额及期限

公司拟开展的外汇套期保值业务额度为1,000万美元或等值其他货币，额度使用期限自该事项获董事会审议通过之日起 12个月内。上述额度在期限内可循

环滚动使用，但期限内任一时点的累计金额不超过1,000万美元或等值其他货币。

（二）交易品种

公司开展的外汇套期保值业务包括：远期业务，掉期业务（货币掉期、利率掉期），互换业务（货币互换、利率互换），期权业务（外汇期权、利率期权），及以上业务的组合。

（三）合约期限

与基础交易期限相匹配，一般不超过十二个月。

（四）交易对手

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇套期保值交易业务经营资格的金融机构。

（五）流动性安排

外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期收支期限相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

（六）交割方式

外汇套期保值业务到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、 公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务的操作仍存在一定的风险：

（一）市场风险：

外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇准备的存续期内，以公允价值进行计量，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。公司将遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

（二）流动性风险：

不合理的外汇套期保值交易方案可能引发公司资金的流动性风险。外汇套期保值以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇套期保值方案，适当选择净额交割外汇准备，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

（三）履约风险：

不合适的交易对方选择可能引发公司套期保值业务的履约风险。公司开展外汇套期保值业务双方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

六、 公司对外汇套期保值交易业务采取的风险防控措施

（一）公司开展的外汇套期保值业务以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇套期保值业务交易额度不得超过经董事会或股东大会审议批准的授权额度。

（二）公司已制定严格的《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

（三）公司将审慎审查与符合资格的金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

七、 公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展的外汇套期保值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配套一定比例的外汇套期保值方案，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

上海姚记科技股份有限公司董事会

2022年5月30日