

润贝航空科技股份有限公司

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及目的

近年来，润贝航空科技股份有限公司（以下简称“公司”）经营全球化水平不断提高，公司产品采购和销售均存在以美元为主的外币交易。由于汇率的变化受国内外政治、经济等各种因素影响，具有较大不确定性，因此，如果未来人民币兑换美元的汇率出现较大波动，将对公司经营成果造成不利影响。为了降低汇率波动对利润的影响，有效规避和防范外汇市场风险，公司拟与境内外商业银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务。

公司从事外汇衍生品交易业务的主要目的是充分利用外汇工具降低汇率波动对公司的影响，在汇率发生较大波动时，仍能维持稳定的利润水平。公司不做投机性、套利性的交易操作。

二、公司开展的外汇衍生品交易业务概述

1、主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇衍生品交易币种只限于公司日常经营业务所使用的主要结算货币。公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种包括人民币或其他货币的远期结售汇业务、外汇掉期业务、货币互换业务、利率互换业务以及外汇期权业务等或上述产品的组合。外汇衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币、有价证券等；既可采取到期交割，也可采取差额结算。

2、业务规模及投入资金来源

根据公司资产规模及业务需求情况，公司在董事会授权期限内拟开展的外汇衍生品交易业务任一时点最高余额不超过人民币 10,000 万元（或等值其他货币），该额度可在董事会授权期间循环滚动使用。资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

3、开展期限

公司董事会决定年度可开展外汇衍生品业务最高额度，可以对未来十二个月内衍生品交易额度进行合理预计并审议，该额度可在有效期内循环使用。2023年公司外汇衍生品交易业务额度有效期为自公司第一届董事会第十四次会议审议通过之日起12个月。

4、交易对方

公司外汇衍生品交易业务的交易对方限定为经国家有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

近年来受国际政治、经济不确定因素的影响，外汇市场波动较为频繁，公司面临的汇率敞口风险也随之增加。为实现公司的经营目标，确保正常经营利润，有效防范和控制外汇风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务。

公司开展的外汇衍生品交易业务与公司业务紧密相关，是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况而开展的，充分运用外汇衍生品交易业务降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险。公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，制度中明确了内部操作流程、审批流程、风险控制措施等内容，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

通过开展外汇衍生品交易业务，公司能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，更好地防范公司所面临的汇率波动风险，增强财务稳健性。

四、外汇衍生品业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、规避利率风险的原则，所有外汇衍生品业务均以日常经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险，主要包括：

（一）价格波动风险

可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成外汇衍生品价格变动而造

成浮动亏损的市场风险。

（二）内部控制风险

外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部操作或内部人员未能充分理解交易合同条款和产品信息而造成风险。

（三）履约风险

开展外汇衍生品业务存在有关法律法规发生变化、交易对手无法履约、金融市场流动性不足等因素而无法完成交易的风险。

（四）市场风险

因国内外经济形势变化存在不可预见性，从事外汇衍生品交易业务面临一定的市场判断风险。

五、风险控制措施

（一）公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、管控和防范汇率波动风险为目的，禁止进行投机行为。

（二）公司仅选择具有合法资质的大型商业银行等金融机构作为交易对手，选择流动性强、风险可控的产品，审慎审查与交易对手签订的合约条款，严格执行风险管理制度，规避可能产生的法律风险。

（三）公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施及风险处理程序、信息披露和档案管理等做出明确规定。根据该制度，公司将加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，形成高效的风险处理程序。公司内部审计人员将定期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。

（四）公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

六、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 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇衍生品交易业务进行相应核算和披露。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际经营业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避汇率风险为主要目的，是出于公司稳定经营的迫切需求，不会进行投机和套利交易。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作原则、审批权限、内部管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险控制制度等做出了明确规定，建立了完善的内部控制制度。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。公司所计划采取的针对性风险管理措施也是可行的。

润贝航空科技股份有限公司

董 事 会

二〇二三年四月二十四日