

关于公司开展远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务的

可行性分析报告

一、公司拟开展外汇衍生品交易业务的背景和必要性

为有效防范美元汇率波动带来的经营财务风险，降低汇兑损失，提高外币资金使用效率，公司拟开展外汇衍生品交易业务。公司开展外汇衍生品交易业务将基于自身外币资产、负债状况以及外汇收支业务具体情况合理安排资金使用，不会影响公司主营业务的发展。

二、公司拟开展外汇衍生品交易业务涉及币种及业务品种

公司及子公司拟开展的外汇衍生品是指远期、互换、期权等产品或上述产品的组合。衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币、商品、其他标的；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

公司将与经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构开展规避和防范汇率或利率风险的外汇衍生品交易业务，交易品种主要包括远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期业务等。

三、公司拟开展外汇衍生品交易业务投入资金及业务期限

公司全部以自有资金开展外汇衍生品交易业务，额度不超过 2,000 万美元(含等值外币)，期限为自该事项经股东大会审议通过之日起 12 个月，如单笔交易的存续期超过决议有效期，则决议有效期自动顺延至单笔交易终止时止。授权期限内，上述总金额可以循环滚动使用，若使用投资获取的收益进行再投资，期限内任一时点的金额不应超过已审议额度。

远期结售汇、外汇期权、外汇掉期业务每笔业务远期期限不超过 1 年。

董事会授权董事长在上述额度范围内行使外汇衍生品业务交易的决策权及签署相关的交易文件，由财经部负责外汇衍生品业务交易的具体办理事宜。

四、公司及子公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，具有必要性。

公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，对业务操作原则、业务审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序、信息披露和档案管理等方面进行明确规定。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切实有效，因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易业务操作仍存在一定的风险。

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、履约风险：公司会选择拥有合法资质且具有良好信用金融机构作为交易对手，履约风险较小。

3、操作风险：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。

4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、开展外汇衍生品交易业务的风险管理措施

1、公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作原则、业务审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序等方面进行了明确规定；

2、严格控制外汇衍生品交易业务的交易规模，确保在股东大会授权额度范围内进行交易；

3、公司将认真选择合作的金融机构，在外汇衍生品交易业务操作过程中，财经部将根据与金融机构签署的协议中约定的外汇金额、汇率及交割期间及时与金融机构进行结算；

4、公司将审慎审查签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5、公司财经部具体经办外汇衍生品的交易事项，负责方案拟订、资金筹集、业务操作、日常询价和联系及相关账务处理，在出现重大风险或可能出现重大风

险时，及时向公司董事长报告，寻求解决方案，同时向公司董事会秘书报告；

6、为防范内部控制风险，公司所有的外汇交易均不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇衍生品交易业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。

7、公司审计部门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。

七、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性结论

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇衍生品交易工具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，具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

杨凌美畅新材料股份有限公司

董事会

2024年4月24日