

方大集团股份有限公司

开展外汇衍生品交易业务的可行性报告

一、开展外汇衍生品交易业务的目的

公司近年来大力拓展海外市场，幕墙系统及材料产品、地铁屏蔽门产品海外出口业务量逐年提升。为了更好地应对汇率、利率波动风险，锁定交易成本，降低经营风险，增强公司财务稳健性，保证公司海外业务健康、稳定发展，公司及子公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

二、拟开展的外汇衍生品交易品种

为满足正常生产经营需要，公司及下属子公司拟开展外汇衍生品交易业务，在银行等合规金融机构办理规避和防范汇率波动风险的外汇衍生品交易业务，主要包括远期外汇交易业务、人民币外汇掉期业务、人民币外汇期权业务、无本金交割远期外汇交易业务及其他外汇衍生品交易等。

1、远期外汇交易业务：指与银行签订远期交易合同，约定将来办理交易的外汇币种、金额、汇率和期限，到期再按照该远期交易合同约定的币种、金额、汇率办理结汇或售汇的业务。

2、人民币外汇掉期业务：指在委托日同时与银行约定两笔金额一致、买卖方向相反、交割日期不同的人民币对同一外币的买卖交易，并在两笔交易的交割日按照该掉期合约约定的币种、金额、汇率办理的结汇或售汇业务。

3、无本金交割远期外汇交易业务：指由境外银行充当中介机构，供求双方基于对汇率目的（或预期）的不同，签订无本金交割远期外汇交易合约，该合约确定远期汇率，合约到期时只需将该汇率与实际汇率差额进行交割清算，无需对本金进行交割的业务。

4、其他外汇衍生品交易业务：指公司与银行或其他金融机构进行的场内场外交易、或者非交易的，实质为期货、期权、远期、互换等外汇产品或上述外汇产品的组合。

三、拟开展外汇衍生品交易业务计划

根据公司《衍生品投资业务管理办法》，结合相关法律、法规规定和公司实际经营需要，公司及子公司计划使用自有资金，与金融机构开展外汇衍生品交易业务，最高余额不超过等额1亿元人民币，期限为三年，可循环使用。

四、外汇衍生品交易业务会计核算原则

公司根据《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-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。

五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

1、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衍生品价格变动，进而造成亏损的市场风险。

2、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，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展外汇衍生品交易业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、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、风险管理措施

1、明确外汇衍生品交易原则：本次外汇衍生品交易业务以保值为原则，最大程度规避汇率、利率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、制度建设：公司已建立了《衍生品投资业务管理办法》，对衍生品交易的审批权限和操作原则、业务管理、风险管理及信息披露等做出了规定，能够有效规范远期外汇资金交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

3、产品选择：在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的衍生工具开展业务。

4、交易对手管理：慎重选择从事外汇衍生品交易业务的交易对手。公司仅与经过国家相关部门批准的具有衍生品业务经营资格的机构进行交易，规避可能产生的法律风险。

5、专人负责：本次外汇衍生品交易业务由公司财务部负责交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变

化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

七、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务是围绕公司实际外币结算业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的需求。公司已制定了《衍生品投资业务管理办法》，计划采取的针对性风险控制措施具有实际可行性。公司及子公司通过开展外汇衍生品交易业务，可以更好地应对汇率和利率波动风险、锁定交易成本、降低经营风险、增强公司财务稳健性。

方大集团股份有限公司董事会

2019年11月30日