

浙江苏泊尔股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的目的

由于公司经营中，外币收付汇、外币存款、以外币计价的资产负债金额较大，随着外汇市场波动日益增加，汇率波动对公司经营成果的影响也逐渐加大。浙江苏泊尔股份有限公司及控股子公司（以下统称“公司”）拟开展外汇衍生品交易业务，从而规避汇率波动带来的风险。

二、拟开展的外汇衍生品交易业务品种

目前公司面临的主要是美元汇率波动风险，结合实际业务需要，公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，包括远期和互换等产品。

三、拟开展的外汇衍生品交易业务计划

根据公司《外汇衍生品交易管理制度》，结合相关法律、法规规定和公司实际经营需要，公司拟在董事会审议通过之后的十二个月内开展外汇衍生品业务。公司拟开展最高余额不超过5,000万美元或等额其他货币的外汇衍生品交易业务，在额度范围内资金可在一年期限内循环使用。单一外汇衍生品期限不超过其所对应基础资产（或负债）期限，或潜在经济风险事项的存续期限，且一般不超过6个月。

公司操作的衍生品业务以及所涉及的币种，均匹配公司业务，充分利用外汇衍生交易的套期保值功能，对冲经营活动中的汇率、利率风险，降低汇率、利率波动对公司的影响。

四、外汇衍生品会计核算原则

公司将根据《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-套期保值》、《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，反映资产负债表及损益表相关项目。

五、外汇衍生品交易业务风险分析

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外汇衍生品价格变动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：外汇衍生品交易以保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，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《外汇衍生品交易管理办法》，对衍生品交易的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，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、风险可控的外汇衍生工具开展业务。

4、交易对手管理：慎重选择从事外汇衍生品业务的交易对手。公司仅与具有合法资质的大型商业银行等外汇机构开展外汇衍生品交易业务，规避可能产生的法律风险。

5、专人负责：由公司管理层代表、总部资金部、财务共享中心、审计部、证券部等相关部门成立专项工作小组，负责外汇衍生品交易风险评估、交易操作、交易记录和监督。当市场发生重大变化时，工作小组决策实施应急止损措施。

浙江苏泊尔股份有限公司
二〇二〇年四月二十八日