

# 金科地产集团股份有限公司

## 关于控股子公司金科智慧服务集团股份有限公司

### 开展外汇套期保值的可行性分析报告

#### 一、开展外汇衍生品套期保值的背景

金科地产集团股份有限公司（以下简称“本公司”）控股子公司金科智慧服务集团股份有限公司（以下简称“金科服务”）于2020年11月17日在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）主板成功上市，并于2020年12月15日完成全部的证券发行活动。本次公开发行总股数为1.53亿股，剔除承销费等费用后，合计募资净额为67.17亿港元。因金科服务募集资金为港币，汇率波动将带来一定的汇兑损益。截至目前，金科服务净外汇风险敞口不大于67亿港元。

#### 二、开展外汇套期保值的必要性和可行性

为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动带来的不良影响，控制金科服务财务费用波动，金科服务有必要就外汇风险敞口进行更充分的套期保值。

本次为保证金科服务外汇套期保值安全、顺利开展，公司和金科服务将进一步借鉴其他优秀企业的汇率风险管理经验，并选择具有丰富经验的外汇套期保值的操作团队。强化如下管理动作：

首先，尽可能进行货币币种匹配的资产、负债自然对冲；

其次，进一步细化外汇套期保值的工作流程、内部管理机构，并引入更多专业部门进行宏观形势、外汇市场的分析；

最后，加强内部宣导，确保参与外汇套期保值人员和相关管理人员充分理解该业务的风险，严格执行董事会的授权。

#### 三、拟开展的外汇套期保值的主要条款

1、合约品种：拟开展的主要外汇套期保值包括但不限于：远期结汇（如远期外汇契约DF或NDF）、货币掉期（如交叉货币互换合约CCS）、外汇期权等。

2、合约期限：购买的外汇套期保值品种的期限尽可能与金科服务外汇风险敞口的期限相同或相近，且不能超过外汇风险敞口的期限。

3、合约规模：考虑外汇风险敞口的动态性和套期保值交易的实时性，金科服务开展外汇套期保值的总额应根据外汇风险敞口变动情况动态、实时控制，但上限不应超过

进行外汇套期保值交易当时的外汇风险敞口总额。

4、交易对手范围：只可与资信较强、签署了国际掉期与衍生工具协会相关监管协议的金融机构进行套期保值交易。

#### 四、外汇套期保值的风险分析

金科服务在合法、审慎、具有真实交易背景的原则下进行外汇套期保值，不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值必须以规避和防范汇率风险为目的。但进行外汇套期保值仍会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：汇率变化存在很大的不确定性，当汇率波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，意味着金科服务虽然锁定了外汇风险，但是放弃了汇率向有利方向波动的正面影响和收益，从而造成相应损失。

2、操作风险：外汇套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制滞后于业务发展而造成经营风险。

3、履约风险：在合约期限内合作金融机构出现经营问题、市场失灵等重大不可控风险情形，导致金科服务合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约。即合约到期无法履约而带来的风险。

#### 五、外汇套期保值的风险控制措施

金科服务将具体采取以下风险控制措施：

1、根据货币市场的情况，动态调整投资规模和币种，加强货币币种匹配的资产、负债自然对冲。

2、外汇套期保值以金科服务正常经营活动为基础、以减少或规避风险为目的，原则上选择产品清晰直观、具有市场流动性的外汇套期保值产品。

3、密切关注国际外汇市场动态变化，加强对外汇市场、汇率变动的信息分析，当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，适时调整购买策略，最大限度地减少汇兑损失。

4、开展外汇套期保值时，慎重选择与具有合法资格、实力和资信较强、并签署了国际掉期与衍生工具协会相关监管协议的金融机构开展业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。

5、金科服务已建立《外汇套期保值业务管理制度》，并对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定。

6、本公司独立董事、监事会及内部审计机构可以对资金 usage 情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

## 六、开展外汇衍生品套期保值可行性分析结论

本次金科服务拟开展的外汇衍生品套期保值不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值必须以规避和防范汇率风险为目的，是出于金科服务稳定经营的迫切需求，金科服务所采取的风险控制措施和管理准备具有可行性。