

杭州禾迈电力电子股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的目的和必要性

随着杭州禾迈电力电子股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务的不断拓展，外汇收支规模不断增长，同时受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇风险显著增加。为防范汇率大幅度波动对公司造成不利影响，提高外汇资金使用效率，公司拟使用自有资金与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，并遵循合法、谨慎、安全和有效原则，不做投机性、套利性的交易操作，所有外汇套期保值业务均以正常业务经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的。

二、开展的外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易类型

公司拟在具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构进行交易，开展的外汇套期保值业务包括：美元或其他货币的远期结售汇、外汇掉期、利率互换（利率掉期）、利率期权、外汇期权业务及其他衍生品业务。

（二）外币币种

涉及的主要外币币种为美元、欧元等。

（三）资金来源

资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易金额

公司拟开展外汇套期保值业务计划使用的资金额度折合人民币不超过3亿元。上述额度经股东大会审议通过后，在授权期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过已审议额度。

（五）交易期限及授权事项

本次外汇套期保值业务额度使用期限为自公司股东大会审议通过之日起12个月内，在上述额度及在期限内，资金可循环滚动使用，并授权管理层在股东大会审议批准的额度范围内具体实施相关事宜。

三、开展的外汇套期保值业务风险分析

公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

（一）汇率波动风险

在汇率波动较大的情况下，公司开展的外汇套期保值业务可能会带来较大公允价值波动。汇率变化存在较大的不确定性，在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，虽然交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

（二）操作风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成操作风险。

（三）交易违约风险

如果在合约期内银行等金融机构违约，则存在公司不能按照交易合同约定进行交割的风险。

四、风险控制措施

（一）公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，就外汇套期保值业务的总则、业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险管理等方面做出了明确规定，以控制交易风险。

（二）公司外汇套期保值业务均以正常生产经营基础，以具体经营业务需要为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的投机和套利交易。

（三）公司管理层选择具备合法资质、信用级别高的大型商业银行等金融机构开展套期保值业务。

（四）公司财务部随时关注套期保值业务的市场信息，加强对汇率的研究分析，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失。

（五）公司审计部定期对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查，对交易相关环节及相关人员互相的独立性、信息披露是否根据相关内部控制制度执行进行监督。

五、外汇套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司开展外汇套期保值业务是为提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，有利于增强公司财务稳健性。

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》的相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

六、结论

公司开展外汇套期保值业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的衍生品交易，而是以具体经营业务为依托，以远期锁汇等外汇工具为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标。公司修订了制度，完善了相关内控流程，采取的风险控制措施是可行的。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

杭州禾迈电力电子股份有限公司董事会

2024年4月26日