

开展外汇套期保值业务可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的目的

基于公司目前在日常经营过程中涉及大量的外币业务，包括大量的外币应收、应付账款，为避免公司因进出口业务带来的潜在汇率等风险，公司拟开展外汇套期保值业务，以减少汇率风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

二、外汇套期保值业务基本情况

在可控制投资风险且不影响公司正常经营的情况下，公司及下属子公司拟开展外汇套期保值业务，包括远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖等业务。公司以自有资金开展外汇套期保值业务的投资总额度累计不超过40,000万元人民币。

三、外汇套期保值的可行性分析

公司产品需要出口海外市场，同时公司需要从海外进口原材料及设备。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

四、外汇套期保值的风险分析

1、汇率波动风险：在外汇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，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。

2、履约风险：外汇套期保值交易对手方出现违约时，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失；客户应收账款发生逾期、客户调整订单时，货款将无法在预测的回款期内收回，可能导致实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

3、内部操作风险：外汇套期保值交易业务专业性较强，可能会由于员工操作失误、系统故障等原因导致在办理外汇套期保值业务过程中造成损失。

五、风险控制措施

1、选择结构简单、流动性强、低风险的外汇套期保值业务。

2、外汇套期保值业务以保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

3、公司审计部门负责定期审查监督外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况。

4、公司制定了《外汇套期保值管理制度》，对公司进行套期保值的组织机构、审批权限、授权制度、业务流程、风险管理制度、报告制度、保密制度、信息披露、档案管理制度等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为。

六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《企业会计准则》的相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值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，满足《企业会计准则》规定的运用套期保值会计方法的相关条件。