

美的集团股份有限公司

关于 2021 年外汇资金衍生产品业务投资的专项报告

根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的有关规定，结合公司资金管理模式要求和控股子公司日常业务需要，2021 年公司拟开展的外汇资金衍生产品业务的产品范围为远期结/购汇、期权、货币互换及相关组合产品，外汇资金衍生产品业务余额不超过 295 亿美元，现特将相关情况说明如下：

一、履行合法表决程序的说明

本次拟开展的外汇资金衍生产品业务已经第三届董事会第三十二次会议审议通过。

根据有关规定，本次拟开展的外汇资金衍生产品业务不构成关联交易。

二、开展外汇资金衍生产品业务的必要性说明

公司开展外汇资金衍生产品业务的目标仅为规避进出口业务所面临的汇率风险，整体外汇资金衍生产品业务规模与公司实际进出口业务量规模相适应，不存在投机性操作。2020 年，公司海外业务收入占公司年度营业收入比例超过 40%，公司外币收入占比较大，而成本构成大部分为本币，收入与支出币种的不匹配致使汇率的波动对公司的利润有较大的影响，为保证公司持续稳健发展和目标利润的实现，有必要通过外汇资金的衍生产品业务来规避汇率风险。

三、拟开展外汇资金业务概述

在人民币兑外汇汇率浮动的背景下，为了规避进出口收付汇业务的汇率波动风险，公司拟开展以下外汇资金衍生产品业务：

1、远期结汇业务

针对出口业务，与银行签订远期结汇合约，锁定未来外汇兑人民币的结汇汇率，消除汇率波动的影响。

2、远期购汇业务

针对进口业务，与银行签订远期购汇合约，锁定未来人民币兑外汇的购汇汇率，消除汇率波动的影响。

3、外汇期权、期权组合、NDF 等套期保值产品

公司面临的风险币种日趋多样化及汇率波动幅度越来越大，如印尼盾、巴西雷亚尔、印度卢比、埃及镑等，部分币种在当地没有可正常交割的普通远期或对冲成本太高。为增加对冲的措施和有效规避汇率风险，公司将尝试通过其他低风险衍生工具作为补充及备用对冲手段。

4、货币、利率互换等产品

随着公司的国际化运营，海外资产及负债日益增加。为有效对冲海外资产及负债所面临的汇率及利率波动风险，公司拟通过货币及/或利率互换业务规避汇率和利率波动风险。

根据公司的进出口情况及经营预算，以上第 1 项业务为规避出口业务的汇率波动影响，2021 年拟操作余额不超过 150 亿美元；2 项业务为规避进口业务的汇率风险，2021 年拟操作余额不超过 15 亿美元；3 项业务为 1、2 项业务的补充及备用措施，拟操作余额不超过 30 亿美元；4 项业务为规避资产及负债业务的汇率及利率风险，2021 年拟操作余额不超过 100 亿美元。

四、拟开展外汇资金衍生产品业务的主要条款

1、合约期限：公司所开展的所有外汇资金业务期限基本在一年以内。

2、交易对手：银行。

3、流动性安排：所有外汇资金业务均对应正常合理的进出口业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

4、其他条款：公司拟开展的外汇资金业务主要使用银行额度担保，额度比例及交易的杠杆倍数一般在 10 倍以内，到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、管理制度

依据公司制定的《外汇资金衍生产品业务管理办法》，严格执行外汇资金衍生产品业务。

六、外汇资金衍生产品业务的风险分析

1、市场风险

远期结汇业务：公司将根据产品成本（构成基本为人民币）和市场风险确定是否签订远期合约，签订合约后相当于锁定了换汇价格，通过远期结汇业务将有

效抵御市场波动风险，保证公司合理及稳健的利润水平。

远期购汇业务：根据与客户签订的进口合约和汇率风险，通过此业务锁定未来换汇成本，此业务主要针对市场波动较大的非美货币。虽然存在一定的机会损失风险，但通过远期购汇业务将有效降低市场波动风险，锁定采购成本。

其他衍生工具包括 NDF 和期权主要在无法签订普通远期结/购汇业务或成本过高时进行操作，仅作为以上单边业务的补充。

货币互换业务主要是通过调整资产或负债的币种，使资产和负债币种得以匹配，规避汇率波动风险；利率互换业务是将浮动利率业务转换为固定利率业务，规避利率波动风险，或是在利率下行的情况下，通过将固定利率转为浮动利率以降低成本。以上业务均存在真实业务背景，不存在投机行为。

2、流动性风险

此类外汇资金业务性质简单，交易的期限均根据公司目前的业务情况及未来的预算进行操作，基本在一年以内，对公司流动性没有影响。

3、交易对手风险

与公司签订远期、期权或互换合约的银行存在可能倒闭的风险。若倒闭，则可能无法起到套期保值的效果而导致损失。

公司交易对手选择主要为中国银行、农业银行和渣打银行等国内外大型银行开展外汇资金业务。此类银行实力雄厚、经营稳健，其发生倒闭而可能给公司带来损失的风险非常低。

七、风险管理策略的说明

公司秉承安全稳健、适度合理的原则，所有外汇资金业务均需有正常合理的业务背景，杜绝投机行为；同时公司外汇资金交易实行三级管理制度，分别为集团财经、资金中心和经营单位。各级均有清晰的管理定位和职责，外汇资金业务申请、监控和实际操作的功能分别由不同层级和部门负责，责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

八、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第 22 条—金融工具确认和计量》第七章“公允价值确定”进行确认计量，公允价值基本按照银行、路透系统等定价服务机构等提

供或获得的价格厘定，企业每月均进行公允价值计量与确认。

九、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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 37 号—金融工具列报》相关规定及其指南，对已开展的外汇资金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。

美的集团股份有限公司董事会

2021年4月30日