

# 深圳市新南山控股（集团）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背景

深圳市新南山控股（集团）股份有限公司及下属控股公司（以下统称“公司”）持续加大国际化市场的拓展力度，外销业务规模不断提升，因此当汇率出现较大幅度波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩产生一定影响。现公司外销结算币种主要采用美元、日元及欧元等主要结算外币，为有效防范汇率波动对公司造成不利影响，提高外汇资金使用效率，公司拟开展外汇套期保值业务，对冲远期收汇汇率波动风险敞口，确保外销订单利润，业务的整体交易规模将与公司实际业务规模基本相匹配。

### 二、拟开展外汇套期保值业务概况

#### 1. 交易金额

根据目前公司出口业务的实际规模、资金收付安排及公司正常生产经营所需的资金量，预计开展套期保值业务在审批有效期内任一交易日持有的最高合约价值（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过人民币 12 亿元或等值外币，预计动用的交易保证金和权利金不超过人民币 1.2 亿元或等值外币。

#### 2. 交易方式

交易品种：普通远期结售汇、普通外汇期权交易等。

交易涉及的币种：公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元、日元、欧元等。

交易对手：公司拟与经国家外汇管理局和中国人民银行批准的具

有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

### 3. 交易期限及授权

上述额度自董事会审议通过后 12 个月内有效，资金在上述额度和期限范围内可循环滚动使用。同时，董事会授权公司管理层或由其授权人在上述额度范围内行使外汇套期保值业务的审批权限、签署相关文件。

4. 资金来源：本次开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司的自有资金，不涉及募集资金和银行信贷资金。

### 三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

鉴于公司出口业务规模日益增长，款项的结算币种主要采用美元、日元及欧元等外币。由于国际政治、经济环境等多重因素的影响，各国货币汇率波动的不确定性在增强，而当汇率出现较大幅度波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩产生一定影响。为了降低汇率波动对公司经营业绩的影响，公司拟开展与日常经营联系密切的外汇套期保值业务。

### 四、开展外汇套期保值的风险分析

公司开展的外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但套期保值业务操作仍存在一定的风险：

1. 汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2. 内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3. 回款预测风险：公司根据客户订单进行销售回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单，造成公司回款预测不准，导致外汇套期保值业务交割风险。

4. 客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成外汇套期保值业务延期交割导致公司损失。

## **五、开展外汇套期保值业务的风险控制措施**

1. 公司开展外汇套期保值业务遵循套期保值原则，不做投机性套利交易，在签订合同时严格按照公司预测的收汇期、付汇期和金额进行交易，所有外汇套期保值业务均要有正常的贸易背景。

2. 公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对交易原则、审批权限、业务操作流程、内部风险控制、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3. 公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4. 为防止外汇套期保值业务延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量和结售汇时间。同时公司将高度重视应收账款的管理，及时掌握客户支付能力信息，跟踪合同执行情况，避免出现应收账款逾期的现象。

5. 公司审计风控部将在对相关单位进行审计时对套期保值业务开展检查工作。

## **六、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 24 号---套期会计》、《企业会计准则第 37 号---金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的会计核算处理，并反映在资产负债表及损益表相关科目。

## **七、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论**

公司开展外汇套期保值业务遵循套期保值原则，以正常的本外币收支业务为背景，以具体业务订单为依托，交易金额、交易期限与实

际业务需求或者风险敞口相匹配，不进行投机和单纯套利交易，以规避和防范汇率波动风险。同时，公司还制定了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司开展外汇套期保值业务提供保障。

综上，公司开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率的波动风险，实现以规避风险为目的的保值增值。因此，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

深圳市新南山控股（集团）股份有限公司

2023年4月14日