

深圳市雄帝科技股份有限公司

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

近年来，深圳市雄帝科技股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务持续拓展，海外经营中主要采用美元、欧元等外币进行结算。为了提高公司应对外汇市场风险的能力，规避和防范外汇汇率波动风险对公司经营业绩造成的不利影响，增强财务稳健性，公司拟开展外汇衍生品交易业务。本次交易以套期保值为目的，不进行投机和套利交易。

二、公司开展外汇套期保值业务的必要性与可行性

公司产品需要出口海外市场，同时公司需要从海外进口设备或者原材料。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，基于公司外币资产、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。

公司已制定外汇衍生品交易业务相关管理制度，建立了相关风险防控措施，并明确了汇率风险管理目标，在交易中将严格履行相关审批程序，配备专业人员，将美元、欧元等外币汇率波动纳入日常财务管理过程中。同时，公司将选择有外汇衍生品交易经营资质的商业银行开展业务，并在开展业务前详细确认各方案的基本条款、主要风险、操作流程和应对方案。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

三、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

1. 交易金额、交易期限：

公司在任一交易日持有的外汇衍生品合约价值最高不超过 6000 万元人民币（或等值外币），额度使用期限自 2023 年度股东大会审议通过之日起不超过十二个月，上述额度在期限内可循环滚动使用。

2. 交易方式、交易对手方：公司拟开展的外汇衍生品交易业务包括但不限于即期交易、远期交易、掉期交易、期权交易及其他外汇衍生产品等业务；主要外

币为美元、欧元等。

交易对手方：公司拟与具有外汇衍生品交易业务合法经营资质的银行等金融机构合作开展外汇套期保值业务，本次外汇套期保值业务的交易对方与公司不存在关联关系。

3. 资金来源：

资金来源主要使用公司的银行综合授信额度及自有资金保证金方式，不涉及直接或间接使用募集资金。

四、风险分析

1. 市场风险，保值衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2. 流动性风险，保值衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3. 履约风险，公司衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，履约风险风险低，但存在外汇套期保值业务到期无法履约的风险。

4. 其它风险，在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

五、风险应对措施

1. 明确外汇套期保值交易原则：所有外汇套期保值业务均以正常跨境业务为基础，以规避和防范汇率及利率风险为目的，不从事以投机为目的的交易。

2. 公司将加强对汇率的研究分析，在汇率波动较大的情况下，适时调整经营策略，以稳定出口业务和最大限度避免汇兑损失。

3. 公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对业务操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序等做出了明确规定，各项措施切实有效且能满足实际操作的需要，有利于降低风险。

4. 产品选择：根据不同的回款预测选取相应期限的远期交易。

5. 交易平台选择：公司外汇套期保值业务的交易平台目前均为经营稳健、资

信良好，与公司合作历史长、信用记录良好的国内外金融机构。

6. 为防止外汇套期保值交割与实际收付时间差距较远，公司高度重视合同的履约情况，跟踪合同执行情况，避免出现收付时间与交割时间相差较远的现象。

7. 严格执行操作环节相互独立，相关人员相互独立，不得由单人负责业务操作的全部流程，并由公司审计部负责监督。

8. 公司将审慎审查与符合资格的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。

六、可行性分析结论

公司及子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用远期结售汇工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，制定了具体操作规程。公司开展外汇套期保值业务是以规避和防范汇率及利率风险为目的，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

深圳市雄帝科技股份有限公司

董事会

二〇二四年四月二十日