

科力尔电机集团股份有限公司

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目的

公司出口业务占营业收入比重较大，为了有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司生产经营造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司及控股子公司拟与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。

二、开展外汇套期保值业务的概述

1、外汇套期保值业务的产品说明

公司开展外汇套期保值业务是与日常经营紧密联系，均以真实外销业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行投机和套利交易。

公司及控股子公司的外汇套期保值业务只限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元，交易对手为有合法资格且实力较强的金融机构。公司及控股子公司进行的外汇套期保值业务包括但不限于：远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合，及其他外汇衍生产品业务。

2、外汇套期保值业务的规模及授权

根据公司及控股子公司外销收入情况及市场汇率条件，公司及控股子公司使用不超过总额度 50,000 万元（任一交易日最高合约价值）的自有资金开展外汇套期保值业务，授权期限自公司本次董事会审议通过之日起十二个月内有效。上述额度在授权期限内可循环滚动使用，授权期限内任一时点的交易金额不超过审议总额度。

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务无需向金融机构缴纳交易保证金，但需按照与金融机构签订的协议占用授信额度，不需要投入其他资金，不涉及募集资金。实际占用额度根据与不同银行签订的具体协议确定，预计占用额度不超过人民币 2,500 万元。

三、外汇套期保值业务的风险分析

1、市场风险：公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务，主要为与主营

业务相关的日常跨境收支业务以及外币投融资业务，在汇率行情变动较大的情况下，外汇套期保值业务面临一定的市场风险。

2、流动性风险：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。

3、信用风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

4、操作风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇套期保值业务信息，将可能导致损失或丧失交易机会。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、风险应对措施

1、公司开展外汇套期保值业务将以规避和防范汇率风险为目的，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机和套利交易，在签订合约时严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易并审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，以防范法律风险。

2、公司制定了《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，对开展外汇套期保值业务的基本原则、决策权限、管理要求、内部风险报告、风险监控及风险处理程序、信息披露等做出了明确规定。

3、公司财务部将严格执行外汇套期保值业务的操作和内控管理制度，持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。严格按照企业会计准则的相关规定执行，合理进行会计处理工作。

4、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

5、审计监察部应每季度或不定期地对外汇套期保值业务的实际操作情况、

资金使用情况和盈亏情况进行核查。

五、开展外汇套期保值业务的会计核算原则

公司根据《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 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定及其应用指南要求，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

六、结论

公司及控股子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，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的。公司已制定了《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，加强了风险管理和控制，在保证正常生产经营的前提下开展外汇套期保值业务，有利于规避和防范汇率大幅波动对公司生产经营造成的不利影响，有利于控制外汇风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，因此开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。