

奥飞娱乐股份有限公司

关于开展远期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和必要性

公司海外业务主要采用美元、港币、欧元、英镑等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响，公司（包括合并报表范围内的子公司，下同）拟与具有相应外汇套期保值业务经营资格的金融机构开展外汇套期保值业务。

公司从事外汇套期保值业务主要目的是充分利用外汇工具的套期保值功能，降低汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在汇率发生大幅波动时，公司仍将保持一个稳定的利润水平。

二、公司拟开展的外汇套期保值业务概述

（一）开展外汇套期保值业务的交易金额

公司（包括合并报表范围内的子公司）拟开展外汇套期保值业务的总额不超过 2 亿元人民币（或等值外币），预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币 1,500 万元（或等值外币）。交易金额在上述额度范围内可滚动实施，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过该预计额度。

（二）、开展外汇套期保值业务的交易方式

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，主要外币币种有美元、港币、欧元、英镑等。公司进行的外汇套期保值业务包括但不限于外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期等业务。

（三）开展外汇套期保值业务的交易期限

自董事会审议通过之日起不超过 12 个月内，公司的远期外汇合约本金累计发生额不超过 2 亿元人民币（或等值外币）。在决议有效期内，公司可以与相关金融机构开展外汇套期保值业务交易，单笔交易的有效期不得超过 12 个月。如单笔交易的有效期超过决议的有效期的，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

董事会授权公司管理层全权代表公司在上述金额范围内签署与外汇套期保值业务相关的协议及文件。

（四）、开展外汇套期保值业务的资金来源

公司本次开展外汇套期保值业务的资金来源于自有货币资金，不涉及募集资金。

三、公司对于远期外汇套期保值的可行性分析

公司已制定《远期外汇交易业务管理制度》（以下简称“制度”），规定公司从事外汇交易业务，以规避汇率风险为主要目的，禁止投机和套利交易。制度就公司外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、操作流程、责任部门、信息隔离措施、风险报告、风险处理程序及信息披露等做出了明确规定。制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，相关风险控制措施切实有效。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）外汇套期保值业务的风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇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、客户及供应商违约风险：由于客户的付款或支付给供应商的款项逾期，与锁汇期限不符，导致公司锁汇损失。

3、收付款预测风险：公司根据销售订单和采购订单进行收付款预测，实际执行过程中，客户或供应商可能会调整订单，造成公司收付款预测不准，导致交割风险。

4、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。

（二）公司采取的风险控制措施

1、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

2、公司严格根据制度及公司相关责权规定从事外汇交易业务，外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

3、公司财务部、审计部等作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且责任落实到人，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，在有效控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

4、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查，并将审查情况向总经理及董事会审计委员会报告。

5、公司使用与远期外汇交易保证金相匹配的自有资金，进行远期外汇交易的额度不超过实际进出口业务外汇收支总额，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，且严格按照董事会审议批准的远期外汇交易额度，控制资金规模，不影响公司正常经营。

6、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户付款计划，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应与外币付款金额和实际执行期间相匹配。

7、公司仅与具有合法资质的银行开展外汇套期保值业务，通过场内市场进行交易，并密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

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》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

六、公司开展外汇套期保值业务可行性分析结论

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的衍生品交易，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和

防范汇率风险为目的，以保护正常经营利润为目标，在保证正常经营的前提下开展。同时，公司通过实行《远期外汇交易业务管理制度》等加强内部控制，落实风险防范措施，为公司开展相关业务提供保障。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

奥飞娱乐股份有限公司

董 事 会

二〇二三年十二月九日