

河南通达电缆股份有限公司 关于开展远期外汇锁定业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河南通达电缆股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年4月21日召开的公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于开展远期外汇锁定业务的议案》，为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率波动对公司生产经营造成的不利影响，公司拟开展远期外汇锁定业务，此议案尚需提交股东大会审议，具体事项如下：

一、开展远期外汇锁定业务的目的

由于公司外贸业务不断增加，外币结算业务非常频繁，境外销售多以美元结算，日常外汇收支不匹配。加之近年来，受国际政治、经济形势等因素影响，本公司主要结算货币美元的震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为了规避外汇市场风险，防范汇率波动对本公司生产经营、成本控制造成不良影响，本公司拟开展以锁定成本为目的的远期外汇锁定业务。开展的外汇远期锁定业务主要针对公司进出口业务和外币债务，利用各金融机构提供的远期外汇锁定产品，提前锁定汇率水平，以规避公司所面临的汇率波动风险，有效地降低外汇波动对本公司的影响。

二、远期外汇锁定业务情况

公司拟开展的远期外汇锁定业务是为满足公司对外贸易和生产经营的需要，通过银行等金融机构办理的规避和防范汇率风险的远期外汇锁定业务，包括远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇期权及相关组合产品等业务。

三、远期外汇锁定的品种

公司拟开展的远期外汇锁定业务，包括但不限于以公司外贸所使用的主要结算货币美元为主要标的货币，交割期与预测回款期基本一致，且交易金额与预测回款金额相匹配的外汇锁定业务。

四、远期外汇锁定的业务期间、业务规模及拟投入资金

根据公司实际对外业务的发展情况，2019年拟开展的远期外汇锁定总额不超过4,000万美元，2020年拟开展的远期外汇锁定总额不超过5,000万美元，2021年拟开展的远期外汇锁定总额不超过5,000万美元。

公司开展远期外汇锁定业务，主要使用本公司的银行综合授信额度或根据相关协议缴纳一定比例的保证金，该保证金将使用公司自有资金，不涉及募集资金。缴纳的保证金比例根据公司与不同银行签订的具体协议确定。

五、开展远期外汇锁定交易的会计核算原则

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——套期保值》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对远期外汇锁定业务进行相应核算和披露。

六、远期外汇交易业务的可行性分析

（一）开展远期外汇锁定业务的背景

随着经济的不断全球化发展，国际间的进出口贸易与日俱增。中国经济的不断对外开放以及政策的调整，中国企业进出口的外汇业务不断增多，因此企业也将面临巨大的外汇风险。认识远期外汇交易业务，加强企业的汇率风险管理，成为对外企业稳定经营的迫切需求。

（二）远期外汇市场的主要功能

1、远期外汇市场提供了外汇市场中进行风险管理的新工具

外汇远期交易最为直接的经济功能，就是为外币资产或者负债的持有者(包括进出口商的外汇需求、国际资本流动等等)提供了套期保值的工具。在浮动汇率制下，当计价货币的汇率发生变动时，如果市场主体拥有外汇的资产或者负债，就必然要承担相应的市场风险。此时，市场主体可以通过买入或者卖出与自己持有的外汇负债，或者资产相应的远期外汇，从而规避汇率风险。

2、远期外汇市场为商业银行提供了更大的业务空间

对于商业银行来说，远期交易对于其流动性管理、风险管理以及短期融资都起到了重要的作用。另外，远期外汇市场的发展，为商业银行提供了更大的盈利空间，商业银行在充分运用远期交易获取交易利润、管理风险的同时，还可以为客户提供更为全面的服务，增强对客户的吸引力。

3、远期外汇市场为中央银行提供了新的政策工具

远期外汇市场的发展，能够丰富中央银行外汇市场干预的手段，改变中央银行在外汇市场被动入市干预人民币汇率的困难处境。人民币远期市场的发展，也将在一定程度上改变货币政策在外汇市场上的传导机制，从而使得中央银行可以运用多种干预工具的搭配来影响人民币汇率的走势，达到货币政策的目标。

中央银行对于远期汇率的干预能够同时影响即期汇率和远期汇率的走势，增大中央银行对于市场的影响能力和调控效率。

中央银行可以采用不同的调期率(利率)来引导银行的资产选择和调整行为，从而影响市场汇率；中央银行也可以采用与市场利率相同的调期率，这样就能够在不影响汇率的情况下改变货币市场的流动性，实现中央银行特定的政策目标。调期方式为中央银行协调本外币政策提供了新的政策工具。

4、远期外汇市场提供了健全的套期保值机制

在外汇市场的运行中，当出口商向银行售出外汇以套期保值时，银行和出口商制定一个交易合约，根据该合约，出口商承诺在未来某一日期向银行支付外汇，以便获得提前约定的一定规模的本币。出口商获得的本币的规模取决于银行进行套期保值的净成本。银行在国际外汇市场上借入外汇，其数量与出口商将收回的外汇相等，期限相等。随后，银行在当地外汇市场将借入的外汇卖出，获得本币。银行将通过出售外汇而产生的收益存入当地货币市场。现在银行的外币账户是均衡的，因为从出口商那里的应收款和对于外国货币市场的负债相等。同时，银行的国内货币账户也是均衡的，因为银行对于出口商的本币负债与其在国内货币市场上的同一期限的存款相匹配。银行在到期日，从出口商那里收回的外汇用来偿还外国货币市场上借入的外汇；对于出口商的本币负债将由银行在国内货币市场上的存款所支付。银行能够向出口商支付的本币的数量显然取决于银行套期保值的净成本。银行需要向其国际外汇市场上所借外汇支付利息，与此同时，银行还可以从其在本地货币市场上的存款那里获得利息。

(三) 公司开展远期外汇锁定业务的必要性和可行性

随着我国国内市场逐渐饱和，企业开始通过扩展国外市场来增加利润空间，于是进出口贸易的数量不断上升。商品贸易往来中，汇率变动是经常性的，时间越长汇率变动所带来的风险也就越大，而进出口商从签订买卖合同到交货、付款

又往往需要相当长时间，因此，企业可能因汇率变动而遭受的损失就越大。而通过远期外汇锁定，进出口企业可以事先将国际贸易和国际金融市场上的外汇成本或收益固定下来，有效避免或减少外汇风险造成的损失。

（四）结论

公司已制定《远期外汇交易业务管理制度》并经公司董事会审议通过，对远期外汇交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等均有明确规定。公司进行的远期外汇套期保值业务应遵循锁定汇率、套期保值的原则，将外汇远期合约外币金额限制在公司出口业务预测量之内，因此公司开展远期外汇套期保值业务能有效地降低汇率波动风险，具有一定的必要性和可行性。

七、远期外汇交易业务的风险分析

公司开展远期外汇锁定业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，在签订合同时严格按照公司预测回款期限和回款金额进行交易。远期外汇锁定可以在汇率发生大幅波动时，有效降低汇率波动对公司的影响，但同时远期外汇锁定也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结汇汇率报价可能偏离公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期外汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、客户违约风险：当客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回时，会因延期交割导致公司损失。

4、回款预测风险：公司外贸部根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致延期交割风险。

八、风险控制措施

1、公司外贸部会依据银行远期结汇汇率向客户报价，以便确定订单后，公司能够以对客户报价汇率进行锁定；当汇率发生巨幅波动，如果远期结汇汇率远低于对客户报价汇率，公司将与客户协商调整价格。

2、公司已制定《远期外汇交易业务管理制度》并经公司董事会审议通过，对远期外汇交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。

3、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象，同时须严格基于公司的外币收款预测。

4、公司会继续加强对外汇汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失。

5、公司内部审计部门、董事会审计委员会将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

九、独立董事意见

公司远期外汇锁定业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司已就远期外汇锁定业务的行为建立了健全的组织机构、业务操作流程、审批流程及相关内控制度，配备专业人员，并制定了严格的风险控制措施。在保证正常生产经营的前提下，公司开展远期外汇锁定业务，有利于规避和防范汇率波动对公司经营造成的不利影响，有利于控制外汇风险，不存在损害公司和全体股东利益的情形。因此，公司独立董事认为：公司开展远期外汇锁定业务与公司日常经营需求紧密相关，风险可控，符合公司及中小股东的利益，符合有关法律、法规的有关规定。

十、保荐机构核查意见

民生证券股份有限公司就公司开展套期保值业务及远期外汇锁定业务情况向公司相关人员进行了解，审阅了公司制定的《期货套期保值制度》、《远期外汇交易业务管理制度》，并结合公司生产经营情况对其套期保值业务的合理性、必要性、有效性进行了核查。

经核查，保荐机构认为：通达股份进行商品期货套期保值业务、远期外汇锁定业务能够规避原材料价格波动风险及外汇市场风险、锁定结算成本，具有一定的必要性和可行性。同时，公司已根据有关法律法规的要求建立了完善的期货套期保值及远期外汇交易业务的内控制度，制定了有效的风险控制措施。因此，保荐机构对通达股份开展商品期货套期保值及远期外汇锁定业务无异议。

十一、备查文件

- 1、公司第四届董事会第九次会议决议；
- 2、独立董事关于相关事项的专项说明及独立意见；
- 3、民生证券股份有限公司关于河南通达电缆股份有限公司开展商品期货套期保值及远期外汇锁定业务的核查意见。

特此公告。

河南通达电缆股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十三日