

宁波兴瑞电子科技有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析

一、开展外汇套期保值业务的目的与必要性

由于公司近几年来外销业务占比较高，2017年度至2019年度，公司出口销售收入占主营业务收入的比重均超过60%。公司进出口货物主要结算货币为美元，受美元对人民币汇率波动的影响，公司近几年汇兑损益金额的波动较大，2017年度至2019年度，公司财务费用中汇兑损益的金额分别为1,352.50万元、-1,098.68万元和-379.09万元，汇兑损益占净利润的比例分别为-16.14%、10.02%和2.74%。

为更好地规避和防范外汇汇率波动风险，增强财务稳健性，公司拟与经有关部门批准、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、外汇套期保值业务的基本情况

(一) 外汇业务交易品种：远期结售汇

(二) 外币币种：美元

(三) 资金额度：拟进行外汇套期保值业务的交易金额累计不超过6,000万美元。

(四) 有效期限：自2020年1月1日至2020年12月31日。

(五) 授权：公司董事会授权总经理成立远期结售汇领导小组对公司远期结售汇业务进行日常管理并根据董事会的授权，审批授权额度内的远期结售汇业务；小组成员包括：总经理、财务总监、董事会秘书、财务部经理、内审部经理。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇套期保值交易均以正常跨境业务为基础，但仍会存在一定的风险：

(一) 汇率波动风险：汇率变化存在很大的不确定性，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；

(二) 履约风险：在合约期限内合作金融机构出现经营问题、市场失灵等重

大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险；

（三）内部操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控不完善或操作人员水平而造成风险。

四、公司采取的风险控制措施

（一）为控制风险，公司制订了《远期结售汇管理制度》，对相关业务的管理机构、审批权限、操作流程、风险控制等进行了明确规定，公司将严格按照《远期结售汇管理制度》的规定进行操作，保证制度有效执行，严格控制业务风险。

（二）公司基于规避风险的目的开展外汇套期保值业务，禁止进行投机和套利交易。

（三）为控制履约风险，公司仅与具备合法业务资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的履约风险。

（四）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，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失。

五、外汇套期保值的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》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核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、可行性分析结论

公司开展套期保值业务，不以投机为目的，是日常经营所需；同时公司已建立了较为完善的套期保值业务管理制度及内部控制制度，具有相匹配的银行授信额度，有助于规避和防范商品、外汇价格波动给公司带来的经营风险。

宁波兴瑞电子科技有限公司

二〇二〇年三月