

广东银禧科技股份有限公司

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

伴随全球经济一体化的进程，我国企业对外业务迅猛发展，国际间的进出口贸易往来与日俱增。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、外债等外汇业务不断增多，因此企业也将面临巨大的外汇风险。

目前，国际外汇市场的波动剧烈，汇率起伏不定，给公司的经营带来了很大的不确定性。因而，开展外汇套期保值业务，加强公司的汇率风险管理，成为对外企业稳定经营的迫切需求。

二、开展外汇套期保值业务的必要性

广东银禧科技股份有限公司（以下简称“公司”）及其合并报表范围子公司是一家集研发、生产、销售、技术服务于一体的高分子工业原材料、LED相关产品供应商，公司主要从事改性塑料产品、LED产品研发、生产和销售。公司目前外销产品主要采用美元、港币结算，受人民币汇率波动的影响较为明显。

随着公司及其合并报表范围子公司国际贸易业务的不断增加，外币结算业务日益频繁，日常外汇收入不断增长，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，必须进行合理有效的风险管理才能确保实际业务的稳健发展。基于此，公司及其合并报表范围子公司拟开展外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务来规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，锁定汇兑成本。根据公司资产规模及业务发展需求，自董事会审议通过之日起至下次年度报告披露日，公司及其合并报表范围子公司拟开展不超过3000万美元或等值外币额度的外汇套期保值业务（在有效期内，该额度可滚存使用）。

三、拟开展外汇套期保值的业务概述

公司及其合并报表范围子公司拟开展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、港币等。公司及其合并报表范围子公司拟开展的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

1. 外汇远期结售汇交易：指买卖双方事先约定未来某一日或某一时间段的交易币种、金额和汇率等要素，到期时按约定进行交割的交易。外汇远期交易的标的是未来时点的基础资产的价格；外汇远期交易的汇率不是对未来即期汇率走势的预期；外汇远期交易是最简单的规避汇率风险的套期保值方法（相对期权、结构性远期等）。

2. 外汇掉期交易：指买卖双方签订某一外币对人民币的两笔兑换交易，金额相同、交割日不同、方向相反，其中资金交割在前的为近端交易，资金交割在后的为远端交易。

3. 外汇期货交易：外汇期货交易是指在约定的日期，按照已经确定的汇率，用美元买卖一定数量的另一种货币。

4. 外汇期权交易：期权是一权利合约，指买方在支付一定费用（称为期权费）后，享有在约定的日期或约定的期限内，按约定的价格购买或出售某种金融资产的权利。按买方的权利划分，期权可分为看涨期权和看跌期权。前者指买方有权以约定价格购买一定金融资产，后者指卖有权以约定价格出售一定金融资产。

四、开展外汇套期保值业务的资金来源

公司及其合并报表范围子公司拟开展的外汇资金业务可使用银行信用额度，也可签订协议缴纳一定比例的保证金外（如需要），不需要投入其他资金，该保证金将使用公司及其合并报表范围子公司的自有资金。

五、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及其合并报表范围子公司外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

1. 汇率、利率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方

向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失；

2. 内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

3. 交易违约风险：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. 客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

六、公司风险控制措施的说明

1. 公司制定了《广东银禧科技股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规范、审批权限及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出了明确规定；

2. 为避免汇率大幅波动风险，公司及其合并报表范围子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；

3. 为避免内部控制风险，公司及其合并报表范围子公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的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，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4. 为控制交易违约风险，公司及其合并报表范围子公司仅与具有合法资质的金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性；

5. 公司及其合并报表范围子公司进行外汇套期保值业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配。

七、会计政策及核算原则

公司及其合并报表范围子公司根据财政部《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。

广东银禧科技股份有限公司

董事会

2021年4月27日