



万科企业股份有限公司

关于授权子公司开展外汇套期保值的公告

证券代码：000002、299903 证券简称：万科 A、万科 H 代

公告编号：2023-043

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示：

- 1、投资种类：万科海外平台拟开展的主要外汇套期保值合约品种包括但不限于：远期结/购汇、货币互换、外汇期权等。
- 2、投资金额：考虑外汇风险敞口的动态性和套期保值交易的实时性，万科海外平台开展外汇套期保值的总额根据外汇风险敞口变动情况动态、实时控制，但上限不超过进行外汇套期保值交易当时的外汇风险敞口总额。
- 3、风险提示：在衍生品交易业务开展过程中存在汇率波动风险、内部控制风险及履约风险，敬请投资者注意投资风险。

为了更好地开展境外投融资业务，经相关政府部门批准，万科企业股份有限公司（以下简称“公司”）在香港设立了投融资平台（以下简称“万科海外平台”），涉及的外币币种以美元、港币为主。

为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动带来的不良影响，控制公司财务费用波动，降低万科海外平台未来偿债风险，根据深圳证券交易所《上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》等相关规定，公司第十九届董事会第二十八次会议审议通过了《关于提请董事会授权子公司开展外汇套期保值的议案》，同意授权子公司就外汇风险敞口开展套期保值业务。具体情况如下：

一、衍生品交易业务的授权范围

- 1、合约品种：万科海外平台拟开展的主要外汇套期保值包括但不限于：远期结/购汇、

货币互换、外汇期权等。

2、**合约期限：**购买的外汇套期保值品种的期限尽可能与公司外汇风险敞口的期限相同或相近，且不能超过外汇风险敞口的期限。

3、**合约规模：**考虑外汇风险敞口的动态性和套期保值交易的实时性，万科海外平台开展外汇套期保值的总额应根据外汇风险敞口变动情况动态、实时控制，但上限不应超过进行外汇套期保值交易当时的外汇风险敞口总额。

4、**交易对手范围：**只可与资信较强、签署了国际掉期与衍生工具协会相关监管协议的金融机构进行外汇套期保值交易。

5、**授权事项：**授权公司总裁及其转授权人士根据前述四项原则，具体负责实施外汇套期保值相关事宜。

6、**授权期限：**授权的有效期至 2023 年度董事会止，或至董事会审议通过新的授权为止。

二、审议程序

公司第十九届董事会第二十八次会议于 2023 年 3 月 30 日审议通过了《关于提请董事会授权子公司开展外汇套期保值的议案》，独立董事对该议案发表了同意的独立意见。该事项不构成关联交易，无需提交公司股东大会审议。

三、风险分析与控制措施

（一）风险分析

万科海外平台在合法、审慎、具有真实交易背景的原则下进行外汇套期保值，不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值必须以规避和防范汇率风险为目的。但进行外汇套期保值仍会存在一定的风险：

1、**汇率波动风险：**在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。

2、**内部控制风险：**外汇套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制滞后于业务发展而造成经营风险。

3、**履约风险：**在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形，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。

（二）风险控制措施

为保证万科海外平台外汇套期保值安全、顺利开展，公司首先尽可能进行了货币币种匹配的资产、负债自然对冲，其次进一步细化了原有的外汇套期保值的工作流程、内部管理机

构；并引入更多专业部门进行宏观形势、外汇市场的分析；同时加强内部宣导，确保参与外汇套期保值人员和相关管理人员充分理解该业务的风险，严格执行董事会的授权。

万科海外平台采取以下风险控制措施：

1、根据融资市场的情况和目前万科海外平台在境内外的投资情况，动态调整融资和投资规模和币种，加强货币币种匹配的资产、负债自然对冲。

2、外汇套期保值以公司真实业务为基础、以减少或规避风险为目的，原则上选择产品清晰直观、具有市场流动性的外汇套期保值产品。

3、密切关注国际外汇市场动态变化，加强对外汇市场、汇率变动的信息分析，当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，适时调整购买策略，最大限度地减少汇兑损失。

4、开展外汇套期保值时，慎重选择与具有合法资格、实力和资信较强、并签署了国际掉期与衍生工具协会相关监管协议的金融机构开展业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。

四、开展衍生品交易对公司的影响

万科海外平台开展金融衍生品交易是根据公司经营的需要，以规避和防范汇率风险为目的，公司所采取的风险控制措施和管理准备具有可行性，有利于规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响。

公司根据财政部《企业会计准则第 19 号--外币折算》、《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》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

五、独立董事意见

公司的独立董事发表如下独立意见：本次审议的金融衍生品套期保值交易，不是以投机为目的的外汇交易，而是以规避和防范汇率风险，在合法、审慎、具有真实交易背景的原则下进行外汇套期保值，以防范汇率大幅波动带来的不良影响、控制公司财务费用波动为目标，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。我们同意授权子公司开展外汇衍生品套期保值。

六、备查文件

- 1、公司第十九届董事会第二十八次会议决议；
- 2、独立董事关于授权子公司开展外汇套期保值的独立意见。

特此公告。

万科企业股份有限公司
董事会
二〇二三年三月三十日