

# 格力博（江苏）股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品套期保值业务的

### 可行性分析报告

#### 一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的背景

格力博（江苏）股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司在日常经营中，产品需要出口海外市场，而部分料件、设备等需要从海外市场进口，部分经营费用需要使用外币支付。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司将开展外汇衍生品套期保值业务，加强公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响。

#### 二、公司开展的外汇衍生品套期保值业务概述

##### 1、交易目的

鉴于公司及控股子公司在日常经营中，产品需要出口海外市场，部分料件、设备等需要从海外市场进口，部分经营费用、对外投资需要使用外币支付，公司决定充分利用外汇衍生品套期保值功能，开展外汇衍生品套期保值业务，提高公司应对外汇市场波动风险的能力。公司外汇衍生品套期保值业务使用自有资金进行操作，仅用于规避主要外汇汇率、利率波动等风险。公司严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

##### 2、额度及期限

根据实际情况，公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值业务的额度不超过600,000万元（或等值外币），预计动用的最高保证金额度不超过人民币5,000万元（或等值外币），期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。授权期限自公司2022年年度股东大会审议通过之日起12个月内有效。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易到期时止。在上述额度及授权期限内，可循环滚动使用。同时，董事会提请股东大会授权董事长或董事长指定的授权代理人依

据公司相关管理制度具体实施外汇衍生品套期保值业务方案，签署相关协议及文件，授权期限为2022年年度股东大会审议通过之日起12个月内有效。

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品套期保值资金（如有）来源于公司及控股子公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

### 3、交易业务品种

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务品种包括但不限于外汇远期交易、外汇掉期交易、外汇期权交易、结构性远期交易、利率掉期交易、货币互换等产品或上述产品的组合。

### 4、交易对手方

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值业务的交易对手方为境内外具有合法经营资质的银行等金融机构。公司全资子公司HONGKONG SUN RISE TRADING LIMITED（以下简称“HKSR”）因从事国际业务，在香港开展套期保值业务；公司及其他子公司均未开展境外套期保值业务。本次开展的外汇套期保值业务交易对方不涉及关联方。

## 三、公司开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

公司及控股子公司在日常经营中，产品需要出口海外市场，而部分料件、设备等需要从海外市场进口，部分经营费用需要使用外币支付。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品套期保值业务。公司及控股子公司开展的外汇衍生品套期保值业务与公司及控股子公司业务紧密相关，基于公司及控股子公司出口项下的外币收款预测、进口的外币付款预测，或者在此基础上衍生的外币银行存款、借款情况，公司须具有与外汇交易及外汇衍生品业务相匹配的自有资金，不得使用募集资金直接或间接进行外汇交易及外汇衍生品业务交易，且严格按照审议批准的交易额度，控制资金规模，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

## 四、公司开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司已建立了较为完善的套期保值业务内部控制制度，公司将严格按照深圳证券交易所业务规则和公司内部管理制度的相关要求，落实风险防范措施，

审慎操作，但公司及控股子公司在外汇衍生品套期保值业务中仍存在以下风险：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：公司外汇金融衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，履约风险较低。

4、内部控制风险：外汇金融衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

5、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

6、境外衍生品交易风险：HKSR在香港开展套期保值业务，当地政治、经济和法律风险较小，且为外汇市场发展较为成熟、结算量较大的地区，交易对手均为具有期货及金融衍生品业务经营资格的大型金融机构，公司已充分评估交易对手信用风险，以及结算便捷性、交易流动性和汇率波动性等因素。

7、其他可能的风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未准确、及时、完整地记录外汇金融衍生品投资业务信息，将可能导致外汇金融衍生品业务损失或丧失交易机会；同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。

#### **五、公司对外汇衍生品套期保值业务采取的风险控制措施**

1、公司已制定《格力博（江苏）股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，对外汇衍生品套期保值业务决策、授权、风险管理、办理等做出了明确规定。

2、为控制汇率大幅波动风险，公司将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，最大限度地避免汇兑损失。

3、充分了解办理外汇金融衍生品的金融机构的经营资质、实施团队、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。

4、应急机制：当发生突发事件导致市场急剧变化，对交易合约发生巨大影响，应立即启动应急机制。如果交易合约市值损失迅速接近或突破止损限额，或发生追加保证金、交易对手违约或破产等其他风险事件，资金组应立即向管理层报告，讨论应急方案并做出应急决策。

## 六、公司开展的外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《格力博（江苏）股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。因此，公司及控股子公司通过开展外汇衍生品套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率波动风险，具备必要性和可行性。

格力博（江苏）股份有限公司

董事会

2023年4月26日