

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、本次开展外汇套期保值业务的基本情况

1、投资目的

公司及控股子公司日常经营中涉及部分外币业务，包括境外采购、销售业务及借款等。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增加汇兑收益，锁定汇兑成本，公司及控股子公司拟开展外汇衍生品业务。上述外汇衍生品业务以套期保值为目的，不做投机性套利交易，风险等级较低。本事项不影响公司主营业务的发展，不涉及大额资金占用，对公司资金使用不产生重大影响。

公司及控股子公司在日常经营中存在外币收付款需求以及外汇贷款，涉及币种主要为美元、欧元等。公司及控股子公司将采用包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期货、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及其他衍生产品等业务或业务的组合等外汇套期保值产品，以对冲进出口合同预期收付汇、手持外币资金以及外汇贷款的利率/汇率变动等形成的风险敞口。外汇套期保值业务的基础资产包括汇率、利率、货币等，外汇套期保值产品的公允价值或现金流量变动能够对冲汇率风险引起的相关外汇合同、资产、负债等公允价值或现金流量的变动程度，从而达到风险相互对冲的经济关系，实现套期保值的目的。

2、交易金额

公司及控股子公司开展远期结售汇及外汇期权套期保值业务，预计任一交易日持有的对应的最高原始合约价值不超过 5000 万美元(含本数)或等值人民币；预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币 2500 万元（含本数）或等值外币。

以上额度为公司及控股子公司对未来十二个月内外汇套期保值业务的额度进行的预计，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，期间内额度可循环滚动使用。

3、交易方式

公司及控股子公司拟在具有业务经营资格的机构开展外汇套期保值业务，交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期货、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及其他金融衍生产品等业务或业务的组合，主要外币币种为美元和欧元。

4、交易期限

上述外汇套期保值业务必须以公司或控股子公司的名义进行购买，董事会提请授权公司董事长或其指定代理人在上述额度范围内，行使投资决策权并签署相关协议及文件，由财务部负责具体购买事宜。本次授权在交易额度范围内进行外汇套期保值业务的期限为十二个月，自股东大会审议通过之日起算。

5、资金来源

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为自有资金(包含银行信贷资金)，不涉及募集资金。

二、外汇套期保值业务的风险分析

公司及控股子公司进行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交易，所有外汇套期保值业务均以正常经营为基础，以具体实际业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

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衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，属于内控风险较高的业务，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、履约风险：开展外汇衍生品交易存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

三、公司拟采取的风险控制措施

1、公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司及控股子公司将严格遵循《金融衍生品交易业务管理制度》，控制交易风险。

3、公司及控股子公司将审慎审查与交易对手方签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、财务部门设置专门人员持续跟踪外汇衍生品公开市场价格及公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、审计部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

四、会计政策及核算原则

公司及控股子公司将根据财政部《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》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理。

五、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析结论

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司制定了《金融衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，可以有效控制交易风险；为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。公司及控股子公司通过开展外汇衍生品交易，能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司及控股子公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。公司董事会持续跟踪衍生品交易的执行进展和投资安全状况，如出现投资发生较大损失等异常情况的，将立即采取措施并按规定履行披露义务。

长荣科技集团股份有限公司

董事会

2024 年 03 月 13 日