

常州祥明智能动力股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的必要性

目前，公司外贸业务主要以美元、欧元进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损失将对公司经营业绩造成一定影响。为规避外汇市场风险，防范汇率波动对公司经营业绩的影响，提高外汇资金使用效率，公司拟开展外汇套期保值业务。公司外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利。

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值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。

二、拟开展套期保值业务的概述

（一）拟开展的期限

经董事会审议通过之日起12个月内。

（二）业务规模及资金来源

根据公司资产规模及业务需求情况，公司拟进行的外汇套期保值业务所需保证金和权利金上限不超过人民币1,000万元或等值其他外币金额，任一交易日持有的最高合约价值不超人民币1.2亿元或等值其他外币金额。

（三）主要涉及币种及业务品种

1、币种：美元、欧元；

2、业务品种：包括但不限于外汇远期、外汇掉期、货币掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品或组合。

（四）交易场所

经监管机构批准，具有衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构。

（五）资金来源

公司外汇套期保值交易初始保证金将根据金融机构要求，按交易本金的一定比例直接缴纳或以占用银行综合授信额度的形式缴纳，不涉及募集资金。缴纳的保证金比例根据与不同银行签订的具体协议确定。

（六）信息披露

公司将按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关要求披露公司开展外汇套期保值交易的情况，在定期报告中对已开展的外汇衍生品交易的相关进展和执行情况等予以披露。

三、外汇套期保值业务的风险分析

公司开展的外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全有效的原则，规避外汇市场汇率波动风险，提高财务管理效率为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但开展外汇套期保值业务仍存在一定的风险：

- 1、汇率波动风险：在汇率行情走势与锁定汇率发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率成本后的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失；
- 2、流动性风险：在套期保值交易中，受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场；
- 3、履约风险：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、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。

四、外汇套期保值业务应急处置预案

- 1、经批准的外汇套期保值业务，如遇国家政策、市场发生重大变化等原因，导致继续进行该业务，风险有显著增加并可能引发重大损失时，应及时主动报告。
- 2、若遇地震、水灾、火灾等不可抗力原因导致的损失按国家相关法律法规或合同约定处理。

3、若本地计算机及企业网络故障导致无法正常交易时，及时启用备用笔记本电脑，或委托交易银行机构进行交易。

4、遇到国家政策、市场发生重大变化等原因，导致继续进行该业务风险有显著增加并可能引发重大损失时，财务部门应严格执行《外汇套期保值业务管理制度》相关规定。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。

2、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具体经营业务为依托，不得进行投机交易。

3、在进行外汇套期保值交易前进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务。

4、为控制交易违约风险，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。

5、审计部将不定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

六、结论

公司开展外汇套期保值业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的衍生品交易，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标。公司修订了制度，完善了相关内控流程，采取的风险控制措施是可行的。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

常州祥明智能动力股份有限公司董事会

2024年4月26日