

深圳市联域光电股份有限公司

关于开展以套期保值为目的的远期结售汇业务的可行性分 析报告

一、公司开展远期结售汇业务的背景

近年来，受国际政治、经济形势、经济政策等因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率震荡幅度不断加大，特别是人民币兑美元出现了双向波动的走势起伏不定，外汇市场风险显著增加。公司出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元等外币进行结算，为有效规避和防范外汇市场的风险，降低汇率大幅波动对公司利润的影响，合理降低财务费用，公司拟开展以套期保值为目的的远期结汇、售汇业务，以加强外汇风险管理。

二、公司拟开展的远期结售汇业务概述

1、投资目的：公司出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元等外币进行结算，为有效规避和防范外汇市场的风险，降低汇率大幅波动对公司利润的影响，合理降低财务费用，公司拟开展以套期保值为目的的远期结汇、售汇业务，以加强外汇风险管理。公司拟开展的远期结售汇业务资金使用安排合理、不会影响公司主业的发展。

2、交易金额：公司预计发生远期结汇、售汇交易总额为 9,000 万美元(或等值人民币)，即任一交易日累计持有的最高合约价值不超过 9,000 万美元(或等值人民币)。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）不超过 9,000 万美元(或等值人民币)。公司将以银行授信额度以及自有资金为公司开展远期结售汇业务提供担保。

3、交易方式：交易品种主要为远期结汇、售汇业务。交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有远期结售汇业务经营资格的金融机构。

4、交易期限：自公司股东会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期超过了有效期限，则自动顺延至该笔交易终止时止。

5、资金来源：自有资金，不涉及募集资金和银行信贷资金。

三、公司开展远期结售汇业务的必要性和可行性

公司销售收入以外销为主，业务多以美元结算，在进行全球化业务拓展过程中，持有一定数量的外汇资产。近年来，受国际政治、经济形势、经济政策等因素影响，汇率震荡幅度不断加大，预计未来汇率的波动将更加频繁，开展远期结售汇业务有利于公司规避汇率波动风险。结合公司日常经营需要，公司决定开展以套期保值为目的的远期结售汇业务。

公司拟开展的远期结售汇业务是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务实际情况开展的，与公司实际业务紧密相关，不以盈利为目的。公司拟开展的远期结售汇业务资金使用安排合理，不会影响公司主营业务发展，能进一步提高公司应对外汇市场风险的能力，增强公司财务稳健性。

公司拟开展的远期结售汇业务规模与实际业务规模相匹配，且公司已制定了《远期结售汇管理制度》，对决策程序、报告制度和风险监控措施等进行了规定，内部控制流程完善，能够有效控制交易风险。

四、开展远期结售汇风险分析

公司拟开展的远期结售汇业务遵循锁定汇率风险的原则，所有远期结售汇业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，但开展远期结售汇业务仍存在一定的风险：

1、内部控制风险：远期结售汇业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善造成风险；

2、操作风险：公司在开展上述业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地执行相关业务，将可能导致交易损失或丧失交易机会；

3、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失；

4、履约风险：公司开展远期结售汇业务的对手方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，但依旧存在因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规的规定，造成合约无法正常执行，或合约到期无法履约而给公司带来的履约风险；

5、客户违约风险：应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇延期交割导致公司损失。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司开展的远期结售汇业务以出口交易为基础，以套期保值、规避和防范汇率风险为目的，配备专业人员并选择开展结构简单、流动性强、低风险的远期结售汇业务。

2、公司制定了《远期结售汇管理制度》，对远期结售汇业务的操作原则、审批权限、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等方面进行了明确规定，以控制交易风险。

3、加强对汇率的研究分析，适时调整交易方案，最大程度避免汇兑损失。

4、公司以自身名义设立远期结售汇交易账户，不得使用他人账户进行远期结售汇业务。

5、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

6、公司财务部将持续跟踪远期结售汇公开市场价格或公允价值变动，及时评估远期结售汇业务的风险敞口变化情况，并定期向公司经营层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

7、公司审计部对开展远期结售汇业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查，定期向董事会审计委员会报告远期结售汇业务的开展情况。

六、远期结售汇的相关会计处理

公司将依据财政部发布的《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》等规定要求，对开展的远期结售汇业务进行相应的核算处理，反映于资产负债表及利润表相关项目。

七、公司拟开展远期结售汇业务的可行性分析结论

综上所述，公司拟开展的远期结售汇业务是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景开展远期结售汇业务，能够有效锁定未来时点的交易成本和收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，同时提高外汇资金使用效率，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。

综上，公司开展以套期保值为目的的远期结售汇业务具有可行性。

深圳市联域光电股份有限公司

2024年10月23日