



浙江艾迪西流体控制股份有限公司

2016年拟开展套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

2016年2月29日，浙江艾迪西流体控制股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于2016年度套期保值业务的议案》，该议案尚需提交股东大会审议，现将有关事项公告如下：

一、基本情况介绍

我公司业务以对外出口为主，2015年度以外币结算业务量占公司总业务量近70%，预计2016年度以外币结算的业务量也会占总业务量70%左右，业务部门在接受订单报价时，是以预计收款日的远期汇率作为报价依据，如果汇率变动超过预期，会给公司经营带来较大风险。因此，自2008年以来，公司利用金融机构提供的远期外汇合同工具对外币订单和外币应收债权进行套期保值，据此，公司制定了《期货套期保值内部控制制度》，以达到规避外汇汇率风险的目的。

2015年，人民币对美元自2014年以来连续第二年贬值，1月至3月上旬人民币持续走弱，3月中旬人民币连续大幅走强，最低至6.1805。8月11日，人民银行宣布完善美元对人民币中间价形成机制，使人民币汇率朝着更加市场化的方向迈进，“811汇改”使得人民币一次性贬值2%，此后公司亦更加审慎开展远期结售汇业务。2015年度公司共交割远期外汇结售汇业务6,755万美元、630万欧元、260万英镑，期末在手远期外汇结售汇合约873.99万美元、10万欧元；2015年公司远期外汇结售汇业务投资收益392,953.65元，公允价值变动收益703,909.36元，全年汇兑收益6,632,011.75元。

自世界经济摆脱金融危机以来，世界大宗商品的价格波动明显，伦敦LME铜价也是一路振荡。铜材料占我公司产品制造成本的比例在很大，对外报价也随之上升。有客户提出以远期合约的形式与我公司签订供货合同，以期避免由于铜价上升给他们带来的风险。

部分客户提出的签订远期供货合约的要求，将铜价波动的风险转移给了我公司，为规避风险，我公司设计了铜期货套期保值的操作方案，以国内沪铜期货价格和伦铜LME期铜价格购入远期铜合约。套保期限以客户远期订单的时间要求和我公司生产安排确定。

二、2016年拟开展的套期保值业务规模及所需投入资金

套期保值项目	规模	所需投入资金	备注
--------	----	--------	----

远期外汇结售汇合约	不超过 10,000 万美元	银行授信额度+人民币 500 万 保证金	其他币种已折算为美元
远期铜购入合约	不超过 12,000 吨	银行授信额度担保+人民币 2,500 万保证金	规模视客户要求

三、套期保值业务开展的目的

公司开展套期保值业务的目的是为了规避外界经济环境的变化对公司经营的影响，通过远期外汇结售汇交易规避外汇汇率波动风险，通过远期铜购入合约规避铜价波动风险，以保证公司经营保持合理的业绩表现，保证公司长期稳定的发展。

四、套期保值业务种类

公司 2016 年拟开展的套期保值业务分远期外汇结售汇业务和期铜购入业务。其中远期外汇结售汇业务包括需实际交割的远期外汇结售汇业务（DF）和不需实际交割的远期外汇结售汇业务（NDF），包括美元、英镑和欧元的远期结售汇业务。期铜购入业务以包含在国内沪铜远期购入业务和国外伦铜远期购入业务。

五、拟投入资金及业务期间

公司及各子公司开展的远期外汇结售汇业务大都以可循环使用的银行授信额度做担保不需投入大量资金，预计需投入的保证金约人民币 500 万左右，国外期铜购入业务可使用银行授信额度担保，国内期铜购入业务需投入保证金人民币 2,500 万左右。业务期间为一年。

六、套期保值业务风险分析

公司开展套期保值业务是以规避市场风险为目的的，不做投机性业务，所有套期保值业务的操作均以实际存在的购销合同和债权债务为依据，但在实际操作中仍存在一些风险因素，包括：

1、购销合同和债务统计错误

公司购销合同的签订由分散在母公司和各子公司的业务部门执行，债权债务的统计也是由母公司及各子公司业务及财务部门统计的，如果发生统计数据错误，必将导致套期保值业务的开展脱离实际业务基础，会形成投机风险；

2、报价时间与最终操作套期保值业务时间的差异所开成的风险

公司按远期汇率或远期铜价报价后需等客户确认，并经相关部门统计传递信息至套期保值业务操作部门后，经规定程序报批后才能实际进行套期保值业务操作，在报价与操作间存在时间差异，如果在此期间套保工具价格发生大幅波动，会形成时间差异风险；

3、客户风险

公司套期保值业务的开展是以实际存在的购销合同为依据的，如果客户不能按期履行合同，不但会造成套期保值失效的风险，公司同时需承担不能按期履行套期保值合约所造成的违约损失；

4、内部控制风险

套期保值业务对专业技能和责任心的要求都很高，且属于内控风险较高的业务环节，如不能有效控制，会给公司造成不必要的损失，甚至会形成舞弊的可能。

七、风险控制措施

1、公司制订了严格的套期保值业务内部控制制度，制订了套期保值业务操作流程和审批权限，严格控制套期保值业务审批人员和操作人员的工作权限，加强套期保值业务的日常稽核，并由公司内部审计部门定期对套期保值业务内部控制制度的执行情况进行事后内部审计，实行定期轮岗制度，以防止失误和舞弊事件的发生；

2、加强员工职业道德和专业技能的培训，一方面端正员工的工作态度，另一方面，通过员工对专业技能的熟练掌握，提高套期保值业务的工作效率，尽量减少由于内部原因拖延执行套保业务的时间，减少套保业务的时间性差异风险；

3、在业务部门对客户报价时，根据报价时汇率或铜价的变动趋势，考虑到客户回复和套保业务操作程序的时间，把相应的升贴水做为报价内容之一一并报给客户，以减少套保业务由于时间性差异造成的风险；

4、业务部门在与客户签订购销合同时，将由于客户不按期履约所造成的套期保值业务损失做为违约赔偿内容之一，列入合同条款之中；

5、为避免信息统计和传递过程中出现的失误，强调了信息统计日常复核工作，对上报的购销合约信息和债权债务均需经过相关人员复核，并由相关部门负责人签字确认；

6、从谨慎性角度考虑，为避免由于客户原因造成的套期保值合约违约风险，套保比例一般控制在80%-100%。同时加强与银行及期货公司的沟通，及时掌握银行与期货公司推出的新型金融工具，争取以最小的代价提高风险规避比例。

八、风险性提示

公司开展套期保值业务规避市场风险，出于谨慎性考虑，并不能规避掉所有的市场风险，只是尽量减少其对正常生产经营活动的不利影响。在市场因素出现剧烈波动的情况下，如短时期内外币汇率出现大幅下降，或铜价在短时期内出现大幅上涨，仍然会给公司经营带来严重损失。

特此公告。

浙江艾迪西流体控制股份有限公司董事会

二〇一六年三月二日