



国光电器股份有限公司

关于公司开展远期结售汇业务和外汇衍生产品业务的公告

证券代码：002045

证券简称：国光电器

编号：2017-21

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，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

国光电器股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年3月20日召开的第八届董事会第二十次会议以8票同意，0票反对，1票弃权审议通过《关于公司2017年开展远期结售汇业务和人民币对外汇期权组合业务的议案》，根据公司出口销售规模情况，为锁定公司的结汇成本，同意公司进行远期结售汇业务和外汇衍生产品业务，业务的总规模根据对未来18个月的销售收入进行滚动跟踪，锁定的远期结售汇量和外汇衍生产品规模以外币收入额的90%为基础计算，且不超过该等收入与外币支付之差。

一、开展远期结售汇业务和外汇衍生产品业务的目的

公司是以出口为主的企业，以外币结算的海外销售占公司销售收入80%以上。为规避外币汇率波动对未来外币回款造成汇兑损失，公司定期跟踪和预计外币汇率的波动情况，有计划地与商业银行购买远期外汇合同和签署结售汇业务补充协议，开展远期结售汇业务和外汇衍生产品业务，通过锁定远期结售汇汇率及汇率区间，在人民币对外币汇率双向波动的情况下，减少对公司营业利润的影响。

二、远期结售汇业务和外汇衍生产品业务情况

远期结售汇业务是指公司通过与银行签订远期结售汇合同，约定将来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限，在合同约定期限内按照该远期结售汇合同约定的币种、金额、汇率办理结汇或售汇的业务。

为进一步利用外汇衍生品工具降低远期结汇风险，公司及控股子公司与商业银行还签署了结售汇业务补充协议，即人民币对外汇期权组合业务。人民币对外汇期权组合业务是公司针对未来的实际结汇需求，买入一个执行价格较低（以一单位外汇折合人民币计量执行价格）的外汇看跌期权，同时卖出一个执行价格较高的外汇看涨期权，按照公司未来实际结汇需求可将未来某个时间（一年以内）汇率锁定在一定的区间之内，达到降低远期结汇风险的目的，公司仅需要支付一定的期权费，而且该业务银行还会同时给予公司即期结汇一定的汇率优惠，提早获得一定的收益。

公司对期权组合的任何操作（包括但不限于签约、反向平仓、交割方式选择）必须针对整个期权组合，不能选择期权组合中的单一期权交易进行。

三、远期结售汇业务和外汇衍生产品业务币种

公司拟开展的远期结售汇业务和外汇衍生产品业务，限于公司生产经营所使用的主要结算货币，开展交割期与预测回款期一致，且金额与预测回款金额相匹配的远期结售汇业务和外汇衍生产品业务。

四、拟开展远期结售汇业务和外汇衍生产品业务的规模

根据公司出口销售规模情况，同意公司与全资子公司2017年与商业银行开展远期结售汇业务和外汇衍生产品业务的总规模根据对未来18个月的销售收入进行滚动跟踪，锁定的远期结售汇量和外汇衍生产品规模以外币收入额的90%为基础计算，且不超过该等收入与外币支付之差。若未来预计将超过该额度需提交董事会重新审批。

五、远期结售汇业务和外汇衍生产品业务的风险分析

远期结售汇业务和外汇衍生产品业务可规避人民币对外币汇率波动对未来外币回款造成的汇兑损失，使公司专注于生产销售，但同时远期结售汇业务和外汇衍生产品业务也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期结售汇业务合同约定的远期结汇汇率低于实时汇率时，将产生汇兑损失；若实时汇率低于外汇衍生产品业务锁定的汇率区间下限，将产生汇兑收益；若实时汇率在外汇衍生产品业务锁定的汇率区间范围内，公司可以放弃行权；若实时汇率超出外汇衍生产品业务锁定的汇率区间范围内上限，将会被强制行权，产生汇兑损失。

2、内部控制风险：远期结售汇业务和外汇衍生产品业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、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款期内收回，远期结售汇业务会因为延期交割导致公司损失。若实时汇率在外汇衍生产品业务锁定的区间范围内，公司可以放弃行权，不会因为回款期不及时产生影响；若实时汇率低于外汇衍生产品组合业务锁定的范围区间下限，可以去获取产生的汇兑收益；若实时汇率超出外汇衍生产品业务锁定的范围区间上限，将强制行权，将产生汇兑损失。

4、回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致延期交割风险。若实时汇率在外汇衍生产品业务锁定的区间范围内，公司可以放弃行权，不会因为回款期不及时产生影响；若实时汇率低于外汇衍生产品业务锁定的范围区间下限，可以去获取产生的汇兑收益；若实时汇率超出外汇衍生产品业务锁定的范围区间上限，将强制行权，将产生汇兑损失。

5、公允价值确定的风险：公司需要定期跟踪产品的公允价值，及时平仓或对冲可能导致亏损的风险，但这一操作依赖于对产品的公允价值确定。目前该等产品的公允价值依赖于诸如银行提供的远期汇率、期权报价或估值信息等。

六. 公司拟采取的风险控制措施

1、公司财务中心对汇率走势和汇价信息进行跟踪管理，并将信息反馈给公司国际销售部和采购中心，作为对出口产品和采购进口材料，与客户和供应商价格谈判的依据或参考。

2、公司财务中心会定期获得银行提供的远期汇率、估值结果等，另外寻求其他交易对手的不同报价并进行交叉核对，并会定期回顾已执行合同的结果，及时调整远期结售汇业务和外汇衍生产品业务。

3、公司已制定《国光电器股份有限公司远期结售汇内控制度》，对远期结售汇业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定，外汇衍生产品业务严格参照《国光电器股份有限公司远期结售汇内控制度》的操作原则、审批权限、内部控制流程、内部风险报告制度和风险处理程序来控制业务风险。

4、为防止远期结售汇延期交割，公司主要业务部门对未来18个月的销售收入进行滚动跟踪并定期汇报给财务中心，若出现大客户的预测订单出现较大变动时，将及时更新销售收入预测并汇报给财务中心。同时，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

5、公司进行远期结售汇业务和外汇衍生产品业务是基于公司的外币收款预测，锁定的远期结汇量和人民币对外汇期权组合业务量不超过外币收入额的90%且不超过外币收入与外币支付之差。

6、公司内部审计部门将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

备查文件：1. 第八届董事会第二十次会议决议

2. 《国光电器股份有限公司远期结售汇内控制度》

特此公告。

国光电器股份有限公司

董事会

二〇一七年三月廿二日