

天水华天科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析

一、开展外汇套期保值业务的背景

随着公司业务不断扩大，天水华天科技股份有限公司（以下简称“公司”）外汇使用规模不断增长。公司及控股子公司进出口业务主要采用美元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为有效规避进出口业务所面临的汇率风险，公司及控股子公司拟开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的概况

1、业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务涉及的币种只限于公司生产经营所使用的主要结算货币，如美元等。业务品种主要包括但不限于：远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等。与公司业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

2、业务规模

公司及控股子公司拟开展总额不超过等值1亿美元的外汇套期保值业务。

3、投资期限

自该事项经公司董事会审议通过之日起十二个月内。

4、资金来源

公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

5、业务授权

董事会授权公司及控股子公司经营层在额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜。

6、拟采用的会计政策及核算原则

公司将根据财政部印发的《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》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

三、外汇套期保值业务的可行性分析

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，以实现规避风险为目的的资产保值，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

公司拟开展的外汇套期保值业务遵循谨慎、稳健的风险管理原则。，不做投机性、套利性的交易操作，使公司专注于生产经营，在汇率发生大幅波动时，公司仍保持一个稳定的利润水平。

公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务品种范围、审批权限、操作流程、信息隔离措施、风险处理等做出了明确规定。

四、外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

2、预测风险：公司将根据销售订单和采购订单等进行外汇收付款预测，可能存在预测不准确而导致延期交割风险。

3、履约风险：公司拟开展外汇套期保值的对手方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，履约风险低，但仍存在外汇套期保值业务到期无法履约的风险。

4、其它风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善或操作人员未能充分理解外汇套期保值信息而造成操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、公司采取的控制措施

1、公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营决策，同时公司董事会授权公司及控股子公司经营层在额度范围内决策该业务的具体实施和履约。

2、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品种范围、审批权限、操作流程、信息隔离措施、风险处理等做出了明确规定。同时，公司安排业务娴熟的专业人员，加强培训辅导，做好外汇套期保值业务的具体工

作。

3、公司严禁超过正常业务规模的外汇套期保值，并严格控制外汇资金金额和结售汇时间，确保外汇回款金额和时间与锁定的金额和时间相匹配。同时加强应收账款管理，避免出现应收账款逾期现象。

4、选择与经营稳定、资信良好的具有合法资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

六、公司开展外汇套期保值业务的可行性结论

公司拟进行的外汇套期保值业务以满足正常生产经营需要，防范和规避汇率风险为目的。公司制定了与外汇套期保值业务相关的管理制度，并对实际交易合约签署及执行情况进行核查。预计开展的外汇套期保值业务对公司的经营不会产生重大不利影响。因此，公司开展外汇套期保值业务符合公司经营发展需要，具有可行性。

天水华天科技股份有限公司董事会

二〇二〇年十月二十八日