

紫光股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的目的

近年来，在各种国际经济和政治等因素影响下，外汇汇率和利率起伏不定。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对经营造成不良影响，降低财务成本，紫光股份有限公司（以下简称“公司”）拟开展外汇套期保值业务。

二、外汇套期保值业务基本情况

在风险可控且不影响业务正常经营的情况下，根据公司业务发展的需要，公司拟使用自有资金开展总额不超过人民币 45 亿元或等值外币的外汇套期保值业务，上述额度可循环滚动使用，自董事会批准之日起 12 个月内有效。公司拟与具有外汇套期保值业务经营资格的境内外商业银行开展外汇套期保值业务，主要包括：远期结/购汇、外汇掉期、外汇期权等外汇套期保值业务。

三、外汇套期保值业务必要性和可行性

公司主要从事数字化基础设施及解决方案、IT 产品分销等业务。随着公司业务规模扩大，原材料进口采购需求增加，且公司产品以国内销售为主，导致存在一定外汇敞口。同时，公司部分业务存在外汇资金需求。为降低公司财务成本，防范国际政治、经济等因素影响下汇率大幅波动给公司经营带来的不良影响，提高公司应对外汇风险的能力，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值与主营业务紧密相关，是以公司外汇资产、负债为背景，与预期外汇收支金额和期限相匹配。

四、外汇套期保值业务的风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，所有外汇套期保值业务均以正常业务经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机为目的的外汇交易。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：由于外汇市场存在各种影响汇率走势的复杂因素，不确定性较大，如未来汇率走势与公司判断的汇率波动方向发生大幅偏离，实际汇率将与公司外汇套期保值合约锁定汇率出现较大偏差，将给公司带来损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会

由于内部控制机制不完善而造成操作风险。

3、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

4、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、风险控制措施

1、外汇套期保值业务以公司业务为基础、以规避风险为目的，尽可能选择结构简单的外汇套期保值产品。

2、公司已制定《外汇套期保值业务管理办法》，对外汇套期保值业务的管理机构、审批权限、操作流程、风险控制、信息披露、信息保密等进行了明确规定，对外汇套期保值业务行为和风险进行了有效规范和控制。公司将严格按照《外汇套期保值业务管理办法》的规定进行操作，保证制度有效执行，控制业务风险。

3、密切关注国际外汇市场动态变化，加强对汇率的信息分析，适时调整外汇套期保值方案，最大限度地避免汇兑损失。

4、开展外汇套期保值业务时，慎重选择与具有合法资格且实力较强的境内外商业银行开展业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。

5、加强对银行账户和资金的管理，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。

6、当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，妥善处理。

六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第 22 条——金融工具确认和计量》第七章“公允价值确定”进行确认计量，公允价值基本按照合约银行提供的价格确定，且每月进行公允价值计量与确认。

八、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是以业务背景为依托、以规避和防范汇率风险为

目的，有利于公司降低汇率大幅波动对经营造成的不良影响。公司已制定《外汇套期保值业务管理办法》和外汇套期保值相关会计政策，将在严格遵循《外汇套期保值业务管理办法》及相关内控制度的前提下开展相关业务操作。综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

紫光股份有限公司

2020 年 12 月 11 日