

山东威达机械股份有限公司

关于开展远期结售汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展远期结售汇套期保值业务的背景

国际市场业务在公司战略发展中占据较为重要的地位，由于公司出口业务主要采用外币结算，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，公司开展远期结售汇套期保值业务，有利于控制和消化汇率风险，减少汇兑损失。

二、开展远期结售汇套期保值业务的必要性和可行性

公司部分产品需要出口海外市场，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展远期结售汇套期保值业务。

公司开展的远期结售汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

三、公司拟开展的远期结售汇套期保值业务概述

1、主要涉及币种：公司远期结售汇套期保值业务以套期保值为目的，只限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种有美元、欧元等。

2、开展远期结售汇套期保值业务期限：远期结售汇套期保值业务的期限自 2021 年 5 月 1 日起至 2022 年 4 月 30 日止。

3、资金来源及资金规模：公司开展的远期结售汇套期保值业务总额不超过 5,000 万美元；在上述额度范围内，资金可循环使用。资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

4、交易对手：具有合法经营资质的银行等金融机构进行交易。

5、流动性安排：所有外汇资金业务均对应正常合理的经营业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

四、远期结售汇套期保值业务的风险分析

公司开展远期结售汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的远期结售汇套期保值业务，但仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结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。

2、内部控制风险：外汇远期结售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，会造成远期结汇延期导致公司损失。

4、回款预测风险：销售部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、为避免汇率大幅波动带来的损失，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，定期回顾方案，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失。

2、公司已制订《关于远期结售汇套期保值的内控管理制度》，对远期结售汇套期保值交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程等做出规定。公司将严格按照《关于远期结售汇套期保值的内控管理制度》相关规定进行操作，加强过程管理。

3、为防止远期结售汇延期交割，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。

六、公司开展远期结售汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇远期结售汇套期保值业务是为了充分运用远期结售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，具有充分的必要性。公司开展外汇远期结售汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，不做投机性、套利性的交易操作，能够有效锁定交易成本和收益，应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

山东威达机械股份有限公司

董事会

2021年4月20日