



万科企业股份有限公司

关于万物云开展金融衍生品套期保值交易的可行性分析报告

证券代码：000002、299903 证券简称：万科 A、万科 H 代

公告编号：2022-129

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动造成的不利影响，万科企业股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司万物云空间科技服务股份有限公司（以下简称“万物云”）拟开展金融衍生品套期保值交易，现将相关可行性分析公告如下：

一、开展金融衍生品交易的目的

为有效规避和防范汇率波动风险，合理控制汇兑损益风险对万物云经营业绩的影响，结合资金管理要求和日常经营需要，万物云拟开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务。

二、拟开展的金融衍生品交易业务品种

金融机构提供的金融衍生品主要为远期结售汇。

三、拟开展的金融衍生品交易业务计划

根据万物云管理制度，结合相关法律、法规规定和实际经营需要，万物云拟开展总金额不超过 71 亿港元（或等值的其他货币）的金融衍生品交易业务，期限自公司董事会审议通过之日起不超过一年，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。

四、金融衍生品交易业务风险分析及风控措施

（一）投资风险

万物云开展金融衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但金融衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

1、价格波动风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部

控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给万物云带来损失。

（二）风控措施

1、选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

2、万物云规定不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有金融衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以真实的交易背景为依托，以规避和防范风险为目的。万物云在交易业务基本原则、审批权限、管理及工作流程、信息隔离措施、内部风险控制措施与会计政策等方面严格遵循相关规定。

3、万物云财务与资金管理中心及规划发展部作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

4、万物云与具有合法资质的商业银行开展金融衍生品交易业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

五、影响及可行性分析

（一）影响

万物云在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分资金开展金融衍生品交易业务，有利于提高万物云应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动带来对公司、万物云经营带来的不利影响，增强财务稳健性。

（二）可行性分析

万物云拟开展的衍生品业务以及所涉及的品种，均匹配万物云业务，充分利用外汇衍生交易的套期保值功能，对冲经营活动中的汇率风险，降低汇率波动对万物云、公司的影响，业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

六、可行性分析结论

万物云金融衍生品交易是围绕万物云实际外汇收支业务进行的，是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，且万物云制定了相关制度、明确了责任部门、完善了内部流程、配备了业务操作及风险控制人员，采取的针对性风险控制措施是有效可行的，因此万物云开展金融衍生品投资具有必要性和可行性。

特此公告。

万科企业股份有限公司
董事会
二〇二二年九月二十九日