



武汉力源信息技术股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

随着公司业务规模的发展，武汉力源信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司大量境外业务使用外币结算，使得日常经营过程中持续持有数额较大的外币资产及外币负债。受国内外经济发展变化等因素综合影响，外汇市场波动明显，为尽可能降低外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及子公司在不影响公司主营业务发展和资金使用安排的前提下拟于 2023 年度开展外汇套期保值业务。

二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

公司外汇套期保值交易业务以具体经营业务为依托，与公司日常经营需求相匹配，充分利用外汇衍生品的套期保值功能，对冲经营活动中的汇率风险，交易业务以“保值”而非“增值”为外汇风险核心管理目标，遵循套期保值原则，不进行投机和单纯套利交易。具体情况如下：

（一）交易方式

1、交易品种：本次拟开展的外汇套期保值业务仅限于生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元、港币、日元等跟实际业务相关的币种。主要进行的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权等其他外汇衍生产品业务。衍生品的基础标的包括汇率、利率、货币、商品、其他标的。

2、交易对手：为经营稳健、资信良好，具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构。本次外汇套期保值业务交易对方不涉及关联方。

3、主要交易策略：公司拟利用外汇市场衍生品对冲汇率风险，运用的衍生工具包括外汇远期、外汇期权及其他外汇衍生品。公司根据风险敞口，制定衍生品交易对冲比例。公司外汇衍生品交易遵循以下原则：一般选择基础衍生品，尽量避免复杂的衍生品组合；坚持汇率风险中性原则；以锁定汇率波动风险为唯一目标，不以获利为目的。



4、其他：根据金融机构要求，外汇套期保值交易初始保证金按交易本金的一定比例直接缴纳或以占用金融机构综合授信额度的形式缴纳，交易存续期间可能补缴保证金，交易到期可采用全额交割、差额交割、平仓或展期等方式处理。

（二）交易金额

根据公司业务需求情况，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务预计动用的交易保证金和权利保证金（包括为交易而提供的担保物的价值、预计占用的金融机构的授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币 4,000 万元，任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过 10,000 万美元（或等值外币）。

公司外汇套期保值交易以正常的本外币收支业务为背景，以具体经营业务为依托，交易金额、交易期限与实际业务需求相匹配，以合理安排使用资金。公司外汇套期保值交易是基于公司外币收（付）款的谨慎预测，外汇套期保值交易合约的外币金额需与外币收（付）款的谨慎预测量相匹配。

（三）交易期限

本次拟开展的外汇套期保值业务授权期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用，并授权董事长或其授权人在额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。

（四）资金来源

公司及子公司拟开展外汇套期保值业务的资金来源均为自有资金，不涉及募集资金。

（五）信息披露

公司将按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关要求披露公司开展外汇套期保值交易的情况，在定期报告中对已开展的外汇套期保值业务的相关进展和执行情况等予以披露。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着海外金融市场环境的不断变化，外汇汇率波动日趋频繁，外汇市场不确定性越发凸显。随着公司业务规模的发展，公司及子公司大量境外业务使用外币结算，在日常经营过程中积累了一定数量的外汇资产及外汇负债，外币收入与支出金额的不匹配致使公司外汇风险敞口不断扩大。为尽可能降低外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，公司及子公司



在不影响公司主营业务发展和资金使用安排的前提下开展外汇套期保值业务。公司利用合理的金融工具锁定外汇市场的交易成本，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的不利影响。公司本次开展外汇套期保值业务交易事项符合相关法律法规的规定，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的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作了明确规定，通过加强内部控制，尽可能控制交易风险。因此公司开展外汇套期保值业务交易具备可行性。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及子公司外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，所有外汇套期保值业务均以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

（一）汇率、利率波动风险：在外汇汇率及利率走势与公司判断汇率及利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；

（二）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，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

（三）交易违约风险：在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑及利息损失，从而造成公司损失；

（四）客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险控制措施

（一）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操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理等做出了明确规定；

（二）公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行；



(三) 公司审计部负责定期审查监督外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况；

(四) 公司仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，财务部门及时跟踪交易变动状态，严格控制交割违约风险的发生；

(五) 公司进行外汇套期保值业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配，或者与对应的外币银行借款的兑付期限相匹配。

六、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司外汇套期保值业务以正常的本外币收支业务为背景，以具体经营业务为依托，对冲经营活动中的汇率风险为目的，以“保值”而非“增值”为外汇风险核心管理目标，遵循套期保值原则，不进行投机和单纯套利交易。公司及子公司通过开展适当的外汇套期保值业务，使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债尽可能降低外汇市场风险，利用合理的金融工具锁定外汇市场的交易成本，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的不利影响。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值交易业务制定了具体操作规程。因此，公司开展外汇套期保值交易业务具有可行性。

武汉力源信息技术股份有限公司董事会
2023年4月24日