

# 深圳市索菱实业股份有限公司

## 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

深圳市索菱实业股份有限公司（以下简称“公司”）公司在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务和规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务。

### 二、公司开展外汇套期保值业务的概述

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等业务或上述产品的组合，以进行外汇套期保值、管理进出口业务汇率风险和调剂资金余缺为目的，不存在任何投机性操作。相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、稳健、安全有效的外汇风险管理原则。

### 三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。公司在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有一定数量的外汇资产及外汇负债。为锁定成本、防范汇率波动风险，公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，帮助公司更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，并配备了专业人员从事外汇套期保值业务，能够有效规范公司外汇套期保值业务行为，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。

### 四、公司开展外汇套期保值业务的主要条款

#### 1、交易品种：

- (1) 远期结售汇；
- (2) 外汇掉期；
- (3) 外汇期权；
- (4) 其他套期保值业务或上述产品的组合。

2、合约期限：公司开展的外汇套期保值业务的期限均不超过3年

3、交易对手：具备外汇套期保值业务资质的银行

4、交易金额：预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过500万元人民币（含等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过2000万美元（含等值外币）。期限内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）不超过已审议额度。

5、授权期限：本次交易额度自董事会通过之日起12个月内有效，交易额度在有效期内可循环使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

6、流动性安排：外汇套期保值业务以公司正常外汇资产、负债为依据，不会对公司流动性造成影响。

7、资金来源：资金来源为公司自有资金或自筹资金，未涉及使用募集资金。

## 五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司拟开展的外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、稳健、安全和有效的原则，不进行投机性和单纯的套利交易，但外汇套期保值业务操作仍存在一定的风险：

1、市场风险：汇率双向波动明显，远期及期权合约汇率与到期日当天实际汇率有差异的可能性，有可能产生亏损，公司以真实的进出口贸易背景及对未来外汇收支的合理估计签订远期及期权合约，以“风险中性”思想和成本利润原则管理公司进出口业务及外汇头寸汇率风险。

2、违约风险：公司基于真实的进出口贸易背景及对未来外汇收支的合理预计签订上述外汇资金交易合约，不存在履约风险；公司的外汇交易合约选择资信好的商业银行，基本不需考虑其倒闭所带来的违约风险。

3、流动性风险：所有外汇资金交易将满足贸易真实性要求，相关外汇资金交易将采用银行授信的方式进行操作，不会影响公司的流动性。

## 六、公司开展外汇套期保值业务采取的风险控制措施

1、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操作原则、审批权限、业务管理流程、信息保密与隔离措施、内部风险报告及风险处理、信息披露等作出明确规定，以控制交易风险。

2、公司开展的外汇套期保值业务以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

3、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，防范法律风险。

4、公司依据董事会批准的外汇套期保值业务基本情况，基于真实贸易背景及对未来外汇收支的合理估计和业务需求，提出合理评估和具体实施方案。

5、公司实时关注外汇套期保值业务各项风险因素，市场波动有较大影响时及时预警并制定应对方案。

## 七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求而定。公司开展外汇套期保值业务，以进出口贸易背景及未来外汇收支的合理估计为基础，根据公司出口业务的成本情况和进出口业务量开展结汇和外汇掉期等业务，在市场波动情况下进行套期保值；根据公司现有外汇业务存量，操作结售汇外汇衍生品交易对冲汇率波动风险；互换交易匹配外汇资产负债需求，规避汇率及利率波动风险。公司外汇交易的开展存在合理的可行性。同时公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。

深圳市索菱实业股份有限公司董事会

2023年8月29日