

广东奥马电器股份有限公司

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

广东奥马电器股份有限公司（以下简称“公司”）拟收购 TCL 家用电器（合肥）有限公司（以下简称“合肥家电”）100%股权。合肥家电产品出口国外市场，主要采用美元、欧元等外币结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对经营业绩会造成较大影响。为了降低汇率波动对企业经营的影响，公司将增加开展外汇套期保值业务额度，以加强外汇风险管理，增强财务稳健性。

合肥家电主要根据销售预测的外币收汇金额和目标汇率指导签订衍生品合约，交割期与预测回款期相匹配，且约定的交割金额与预测回款金额相匹配，以规避汇率波动产生的风险；通过套期工具的现金流量变动抵消汇率波动引起的被套期项目现金流量变动，达到套期保值的目标。

二、开展外汇套期保值业务基本情况

1、投资目的：合肥家电产品出口国外市场，主要采用美元、欧元等外币结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对经营业绩会造成较大影响。为了降低汇率波动对利润的影响，合肥家电将开展外汇套期保值业务，加强外汇风险管理，增强财务稳健性。

2、交易品种：交易品种主要为远期结售汇（DF）、无本金交割远期外汇交易（NDF）等，主要交易币种为美元、欧元。

3、交易期限及金额：公司预计在公司股东大会审议通过后至 2023 年年度股东大会召开日期间新增外汇套期保值业务交易的衍生品额度不超过 5.4 亿美元（或等值欧元），上述额度内资金可循环滚动使用，且在上述期限内任一时点的衍生品余额不超过本次审议额度。

4、交易方式：合肥家电主要通过委托关联方 TCL 实业控股（香港）有限公司（简称“实业香港”）与海外银行等金融机构开展衍生品交易业务，因此该业务构成关联交易。由于合肥家电在境外无经营实体，未在境外开立衍生品交易的银

行账户，实业香港拥有开展该业务的资质和信用。实业香港不向合肥家电收取任何手续费、佣金等费用，不占用公司及合肥家电的授信额度，也不需缴纳保证金。合肥家电与实业香港之间衍生品交割损益即时结清，不存在资金占用。

5、授权：根据《远期结售汇套期保值业务内部控制制度》，公司董事会授权公司管理层及子公司管理层负责外汇套期保值业务的运作和管理，并负责签署相关协议及文件。

6、开展外汇套期保值业务的会计核算原则：公司将根据《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》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

三、外汇套期保值业务的风险分析及控制措施

（一）风险分析

合肥家电开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，在签订合约时严格按照收汇预测进行交易。外汇套期保值业务交易可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动的影响，但开展外汇套期保值业务交易也可能存在如下风险：

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低于合肥家电对客户报价汇率，使合肥家电无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期外汇交易专业性较强，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，会造成延期交割导致损失。

4、回款预测风险：公司及合肥家电根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成回款预测不准，导致延期交割风险。

5、经济风险：合肥家电通过实业香港在香港开展外汇套期保值业务，将可能面临通货膨胀、汇率变动等风险，该等风险可能会影响合肥家电套期保值的目的。

(二) 风险控制措施

1、当汇率发生巨幅波动时，如果远期结售汇汇率已远远偏离实际收付时的汇率，合肥家电将会提出要求，与客户协商调整价格。

2、公司已制定《远期结售汇套期保值业务内部控制制度》对业务审批权限、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和信息披露等做出明确规定。

3、为防止客户支付违约，影响远期合约的交割，公司及合肥家电高度关注应收账款的变动，及时掌握客户支付能力信息，加大跟踪催收应收账款力度，尽量将该风险控制在最小的范围内。

4、公司及合肥家电进行远期结售汇基于外币收款预测，远期结售汇业务的交割期间需与预测的外币回款时间相匹配。

5、公司、合肥家电及实业香港将充分研究通货膨胀、汇率变动给套期保值业务带来的风险，及时做出应对措施，避免给主业经营造成损失。

四、开展外汇套期保值的可行性分析结论

公司增加开展外汇套期保值业务额度是以经营业务背景为依托、以规避和防范汇率风险为目的，有利于降低汇率大幅度波动对公司经营造成的不良影响，是出于公司稳健经营需要的考虑。公司已制定《远期结售汇套期保值业务内部控制制度》，并不断完善相关内控管理，落实风险防范措施。

综上，公司增加开展外汇套期保值业务额度具有一定的必要性和可行性。

广东奥马电器股份有限公司

董事会

二〇二三年十月二十七日