

南京商络电子股份有限公司

关于开展 2024 年度外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的目的

南京商络电子股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司开展的外汇套期保值业务与公司及下属子公司生产经营紧密相关。随着公司及下属子公司进出口业务的发展，外币结算需求不断上升，汇率波动将对公司经营业绩产生一定的影响。为进一步提高公司及合并报表范围内子公司抵御外汇波动风险的能力，增强财务稳健性，公司及合并报表范围内子公司计划开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务概述

（一）交易方式

包括但不限于远期结售汇、人民币和其他掉期业务、外汇期权及其他外汇衍生产品或其组合等。

（二）交易金额

公司及合并报表范围内子公司拟开展总额不超过 2 亿美元的外汇套期保值业务。预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 2 亿美元或等值其他货币，在交易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）将不超过上述额度；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）不超过任一交易日所持有最高合约价值的 10%。

（三）资金来源

公司及合并报表范围内子公司拟开展外汇套期保值业务的资金来源均为其自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易期限

鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，本次拟开展的外汇套期保值业务经公司 2023 年年度股东大会审议通过之日起 2024 年年度股东大会召开之日止可循环使用，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，包括不限于负责外汇套期保值业务运作和管理、签署相关协议及文件。

（五）交易对手

公司及合并报表范围内子公司仅限于与经国家外汇管理局、中国人民银行批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易。

三、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析

公司开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，不是单纯以盈利为目的的外汇交易，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的。

公司已制定《外汇套期保值管理制度》，规定公司从事外汇交易业务，以规避汇率风险为主要目的，禁止投机和套利交易。制度对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、操作流程、责任部门、信息隔离措施、风险报告及处理程序等做出了明确规定。公司通过开展外汇套期保值业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，控制经营风险、合理降低财务费用，增强财务稳健性，具有必要性，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析和应对措施

公司拟进行的外汇套期保值业务遵循的是锁定汇率、套期保值的原则，在一定程度上能减少汇兑损失及利息支出，帮助公司将汇率风险控制在合理范围内，但外汇套期保值业务的交易操作仍存在一定的风险。

（一）投资风险分析

1、汇率波动风险

在汇率行情变动较大的情况下，若公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失。

2、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。

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，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。

4、回款预测风险

公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致延期交割风险。

（二）控制措施分析

1、公司将持续保持对汇率走势的记录与研究分析，密切关注国际市场环境的变化，并由公司管理层根据汇率波动情况，相应调整外汇套期保值业务策略。

2、公司已制定了《外汇套期保值管理制度》等相应的内控制度，并严格按照相关制度对套期保值业务进行管理。公司开展此项业务的相关事宜需经董事会或股东大会审议通过，具体交易由财务部门会同销售部门根据预计的收入及收汇情况以及汇率变动趋势等信息确定持有金额与时机，经总经理批准后实施。

3、公司将加强应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象，努力将客户违约风险控制最小的范围内。

4、公司规定所有外汇套期保值业务均以正常经营业务为前提，不得进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

五、公司开展外汇套期保值业务可行性分析结论

公司及下属子公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司以正常生产经营和业务发展规划需求为基础，运用外汇套期保值工具降低汇率风险及财务费用，控制经营风险，规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司生产经营造成不良影响，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务风险是可控制的，且可以在一定程度上规避和防范汇率风险，增强公司财务稳健性，提高外汇资金使用效率，具备可行性。

南京商络电子股份有限公司董事会

2024年3月30日