

江苏云意电气股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

江苏云意电气股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司拟开展与日常经营相关的外汇套期保值业务。

一、开展外汇套期保值业务的目的

公司及子公司不断拓展海外市场业务规模，海外业务主要结算货币为美元、欧元等，汇率波动产生的损益将会对公司经营业绩造成一定影响。为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，合理降低财务费用，公司及子公司拟通过开展外汇套期保值业务，以加强外汇风险管理。

二、外汇套期保值业务概述

1、交易金额：根据公司的实际经营需求，公司及子公司拟进行的外汇套期保值业务规模总额不超过 7,000 万美元，任一时点的交易金额将不超过上述额度，在上述额度范围内，资金可循环滚动使用。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）则不超过 2,000 万美元。

2、交易方式：公司及子公司进行的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权业务及相关组合产品等业务。交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇套期保值交易业务经营资格的金融机构。

3、交易期限：授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

4、资金来源：公司及子公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

5、具体实施：鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权公司及子公司总经理和财务负责人依据公司制度的规定具体实施外汇套期保值业务方案，签署相关协议及文件。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司出口业务占营业收入比重逐渐提升，公司业务及产品覆盖多个国家和地区。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，为进一步提高

公司应对外汇波动风险的能力,更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险,增强公司财务稳健性,公司有必要根据具体情况,适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务状况开展,与公司业务紧密相关。公司已针对外汇套期保值业务制定了《外汇套期保值业务管理制度》,形成健全的外汇套期保值业务管理机制。

四、外汇套期保值业务的风险分析

公司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,所有外汇套期保值业务均以正常业务经营为基础。外汇套期保值业务可以在汇率发生大幅波动时,降低汇率波动对公司的影响,但同时外汇套期保值业务也会存在一定风险:

1、汇率波动风险:在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下,公司锁定汇率后的成本支出可能超过不锁定时的成本支出,从而造成公司损失。

2、履约风险:公司开展外汇套期保值的交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行和金融机构,履约风险低。

3、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,使货款无法在预测的回收期内收回,会造成延期交割导致公司损失。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇套期保值业务以减少汇率波动对公司影响为目的,拒绝投机性交易行为。

2、为控制汇率大幅波动风险,公司将加强对汇率的研究分析,实时关注国际国内市场环境变化,适时调整经营、业务操作策略,最大限度地避免汇兑损失。

3、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品种范围、资金来源、审批权限、业务管理及内部操作流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险管理、信息披露及档案管理做出了明确规定,控制交易风险。

4、公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款,严格遵守国家有关法律法规的规定,防范法律风险,定期对套期保值业务的规范性、有效性进行监

监督检查，按相关规则要求履行信息披露义务。

5、公司董事会审计委员会对开展外汇套期保值业务的决策、管理、执行等公所的合规性进行监督检查。

六、开展外汇套期保值业务的可行性结论

公司本次拟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，开展的外汇套期保值业务是以业务背景为依托、以规避和防范汇率风险为目的，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。同时，公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，完善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规范。

综上所述，公司与子公司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，合理降低财务费用，增强财务稳健性，具备必要性和可行性。

江苏云意电气股份有限公司董事会

二〇二四年八月二十二日