

# 广东领益智造股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易的背景

随着广东领益智造股份有限公司（以下简称“公司”）全球化业务布局战略的实施，公司在经营中外币收付汇、外币存贷款金额较大，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟开展外汇衍生品交易，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着外汇收支业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险，公司根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易。

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营、投资需求紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

#### 1、交易金额及期限

公司及控股子公司拟开展累计未结清契约总余额不超过人民币130亿元（或等值外币）的外汇衍生品交易，不涉及使用募集资金或银行信贷资金，期限自公司股东大会审议通过之日起12个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过总

额度。

## 2、交易品种

公司开展的外汇衍生品交易包括远期结售汇业务、外汇掉期业务、货币互换业务、利率互换业务、外汇期权业务以及其他NDF(即无本金交割远期外汇交易)等业务。

## 3、合约期限

与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

## 4、交易对手

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易经营资格的银行。

## 5、流动性安排

衍生品交易以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期收支期限相匹配。

## 6、其他条款

外汇衍生品交易到期采用本金交割或差额交割的方式。

## 五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

### 1、市场风险及对策

外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

公司外汇衍生品交易将遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则，不做投机性交易。

### 2、流动性风险及对策

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。

外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

### **3、履约风险及对策**

不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。

公司开展外汇衍生品的交易对方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行及金融机构，履约风险低。

### **4、其他风险及对策**

因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

公司将审慎审查与符合资格的银行及金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度。公司已制定《衍生品交易业务管理制度》，从业务操作原则、交易审批权限、交易管理及操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等方面对公司从事衍生品交易进行规范，保护公司和股东合法权益。

## **六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施**

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品交易额度不得超过经董事会及股东大会审议批准的授权额度。

2、公司已制定严格的衍生品交易业务管理制度，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与符合资格的银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司外汇业务相关人员将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，提示风险并执行应急措施。

5、公司内审部门负责审查和监督衍生品交易的实际运作情况。

## **七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论**

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景配套一定比例的外汇衍生产品交易，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性。

广东领益智造股份有限公司董事会

二〇二四年十二月六日