

# 韵达控股股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇套期保值业务概述

#### (一) 开展外汇套期保值业务的目的

鉴于近期国际经济、金融环境波动频繁等多重因素的影响，人民币汇率波动的不确定性增强，为防范汇率及利息波动风险，降低市场波动对韵达控股股份有限公司（以下简称“公司”）经营及损益带来的影响，公司拟开展与日常经营及投融资活动相关的外汇套期保值业务。

本次投资不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。根据相关会计准则，本次投资符合套期保值相关规定。

#### (二) 开展外汇套期保值业务的情况

##### 1、外汇套期保值业务的币种

公司及控股子公司的外汇套期保值业务主要基于外币需求（主要币种为美元等），在境内外商业银行办理的以规避和锁定汇率及利息风险和成本为目的的交易。结合日常业务及投融资需要，公司及控股子公司拟开展的产品主要为外汇套期保值产品，该类产品风险等级较低。

##### 2、外汇套期保值业务交易额度

根据海外业务发展需求，公司及控股子公司拟开展外汇套期保值业务，额度使用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）不超过美元 5 亿元或等值人民币，且不超过公司最近一期经审计净资产的 50%，有效期内可循环使用。

##### 3、外汇套期保值额度使用期限

额度有效期自公司本次董事会审议通过之日起 12 个月。

##### 4、外汇套期保值业务的资金来源

公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为自有资金、债务融资以及公司通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

##### 5、外汇套期保值业务授权

董事会授权公司管理层行使该项业务决策权并由财务部门负责签署相关合

同及转授权文件等事宜。

#### 6、外汇套期保值业务的合规性

公司开展期货套期保值业务满足《企业会计准则》规定的运用套期保值会计方法的相关条件。

### 二、外汇套期保值需履行的审批程序

根据相关法律法规及《公司章程》、公司《证券投资与衍生品交易管理制度》的有关规定，本次外汇套期保值事项属于公司董事会决策权限，无需提交至股东大会审议，不构成关联交易。

2020年9月22日，公司第七届董事会第八次会议及第七届监事会第八次会议审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》。

### 三、外汇套期保值业务的可行性分析

公司及下属子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《证券投资与衍生品交易管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司及下属子公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

### 四、外汇套期保值风险分析

公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇套期保值交易均以正常跨境业务为基础，但是进行外汇套期保值交易也会存在一定的风险：

1、市场风险：公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务，主要是外币投融资业务，存在因标的汇率、利率等市场价格波动导致外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作，存在因市场流动性不足，产生平仓斩仓损失而须向银行支付费用的风险。

3、信用风险：公司进行的外汇套期保值业务交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，信用风险整体可控。

4、履约风险：公司及控股子公司主要按照滚动预测进行相应风险管理而开展外汇套期保值业务，存在实际金额与预算偏离而到期无法履约的风险。

5、其他风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审

批，或未准确、及时、完整地记录外汇套期保值业务信息，将可能导致损失或丧失交易机会。同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。

## 五、风险控制措施

1、明确外汇套期保值产品交易原则：所有外汇套期保值业务均以正常跨境业务为基础，以规避和防范汇率利率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

2、产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值产品开展外汇套期保值业务。

3、交易对手选择：公司外汇套期保值业务的交易对手目前均为经营稳健、资信良好，与公司合作历史长、信用记录良好的大型国有商业银行及国际性银行。

4、外汇套期保值公允价值确定：公司操作的外汇套期保值产品主要为管理未来可预测期间的外汇交易，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价格能充分反映公允价值，公司按照银行、路透系统等公开市场提供或获得的交易数据厘定。

5、配备专业人员：公司已配备具备金融衍生品专业知识的专门人员负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。

6、建立健全风险预警及报告机制：公司对已交易外汇套期保值业务设置风险限额，并对风险敞口变化、损益情况进行及时评估，定期向管理层和董事会提供风险分析报告；利用恰当的风险评估模型或监控系统，持续监控和报告各类风险，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制订应对预案。

7、严格执行前台后台职责和人员分离原则，交易人员与会计人员不得相互兼任。

## 六、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行确认计量，公允价值基本参照银行定价，公司每季度均进行公允价值计量与确认。

## 七、会计政策及核算原则

公司根据财政部印发的《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。

#### **八、公司开展外汇套期保值业务的可行性结论**

公司及下属子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《证券投资与衍生品交易管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司及下属子公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

韵达控股股份有限公司董事会

2020年9月23日