

# 欣旺达电子股份有限公司

## 关于开展套期保值业务的可行性分析报告

欣旺达电子股份有限公司（以下简称“公司”或“欣旺达”）于2024年2月29日召开了第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司开展套期保值业务的议案》，同意公司根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《欣旺达电子股份有限公司章程》和《欣旺达电子股份有限公司套期保值内部控制制度》（以下简称“《套期保值内部控制制度》”）的规定开展套期保值业务。相关内容详见公司于2024年2月29日于中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于公司开展套期保值业务的公告》（公告编号：〈欣〉2024-021）。

为规避外汇、原材料市场的风险，降低汇率、原材料价格波动带来的影响，公司及其子公司拟开展以套期保值为目的的衍生品交易业务，具体为：（1）公司及其子公司拟使用不超过等值额度人民币140亿元或等值其它外币金额开展外汇套期保值业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过等值额度人民币100亿元或等值其它外币金额，外汇套期保值品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、外汇期货、货币互换等产品及上述产品的组合。

（2）公司及其子公司拟开展最高保证金额度不超过人民币2亿元或等值其它外币金额（不含期货标的实物交割款项）的商品套期保值业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币16亿元或等值其它外币金额，商品套期保值品种限于与公司及其子公司的生产经营有直接关系的铜箔、铝箔、硫酸镍、碳酸锂、氢氧化锂等原材料相关的期货及衍生品。授权期限自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。在授权期限内，资金可以循环滚动使用。公司对本次开展套期保值业务的可行性分析如下：

### 一、套期保值业务的目的

公司及其子公司在日常经营过程中会涉及大量的外币业务，包括大量的外币应收、应付账款，在人民币兑外币汇率波动和国内外利率浮动的背景下，对公司经营成果的影响日益加大，为减少汇率及利率波动带来的风险，公司及其子公司

利用外汇套期保值管理汇率及利率风险,用以对冲由于汇率波动带来的汇兑损失,实现外汇资产保值增值的目的。同时,为充分利用期货及衍生品市场的套期保值功能,合理规避主要原材料价格波动风险,锁定产品成本,降低原材料价格波动对公司正常经营的影响,公司及其子公司开展商品套期保值业务可以提升公司整体抵御风险能力,增强财务稳健性。

## 二、开展套期保值业务的基本情况

### (一) 外汇套期保值

#### 1、主要涉及业务品种

公司及其子公司拟使用不超过等值额度人民币 140 亿元或等值其它外币金额开展外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权等或其他外汇衍生品业务,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过等值额度人民币 100 亿元或等值其它外币金额。

#### 2、额度及期限

根据公司进口采购、出口销售额及市场汇率、利率条件,公司及其子公司可以开展外汇套期保值业务,拟使用外汇套期保值工具在全年不超过等值额度人民币 140 亿元或等值其它外币金额内滚动操作,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过等值额度人民币 100 亿元或等值其它外币金额。公司董事会提请股东大会授权本公司法定代表人或经法定代表人授权的人员在上述额度内决策并签署外汇套期保值业务相关合同协议。授权期限自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。在授权期限内,资金可以循环滚动使用。如果单笔交易的存续期限超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

#### 3、交易方式

公司及其子公司开展的外汇套期保值业务需与经国家外汇管理局和中国人民银行或是所在国家及地区金融外汇管理当局批准、具有办理外汇套期保值业务经营资质的金融机构进行交易。

公司及其子公司拟开展的外汇套期保值工具包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、外汇期货、货币互换等产品及上述产品的组合。产品以套期保值为目的,以公司外币应收/应付货款为基础开展,用于锁定成本、规避利率、汇率等风险。单一外汇套期保值期限不超过其所对应基础资产负债业

务的期限。

#### 4、资金来源

公司将利用自有资金及金融机构衍生品交易授信进行套期保值操作，不涉及募集资金。

### **（二）商品套期保值**

#### 1、主要涉及业务品种

公司及其子公司拟开展的商品套期保值业务的品种只限于与生产经营相关的原材料，如铜箔、铝箔、硫酸镍、碳酸锂、氢氧化锂等，严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

#### 2、额度及期限

公司及其子公司商品套期保值业务开展中最高保证金额度不超过人民币 2 亿元或等值其它外币金额（不含期货标的实物交割款项），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 16 亿元或等值其它外币金额。授权期限自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。在授权期限内，资金可以循环滚动使用。如果单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

#### 3、交易方式

公司及其子公司商品套期保值交易工具包括但不限于期货、期权、远期等衍生品合约，交易场所和对手方为 LME、CME 等境外合规交易所和相关经纪行、做市商、银行等及上海期货交易所、广州期货交易所等境内合规公开交易所。严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

#### 4、资金来源

公司将利用自有资金及金融机构衍生品交易授信进行套期保值操作，不涉及募集资金。

### **三、开展套期保值业务的可行性**

#### **（一）开展套期保值业务的必要条件**

1、公司及其子公司拟开展的套期保值业务严格按照其经营需求进行，不以开展任何投机活动为目的。

2、公司已经制定了《套期保值内部控制制度》作为进行套期保值业务的内

部控制和风险管理制度，对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定，能够有效保证业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

3、公司及其子公司目前的资金规模能够支持从事套期保值业务。

## **（二）开展套期保值业务影响分析**

公司及其子公司开展外汇和商品套期保值业务，可以有效管理外汇市场汇率及原材料价格大幅波动的风险，增强经营业绩的稳定性和持续性。

## **四、套期保值业务的风险分析**

公司及其子公司开展的套期保值业务不以投机、套利为目的，主要为有效规避外汇市场汇率波动和原材料价格波动风险，提高财务和正常经营管理效率，但开展套期保值业务仍存在一定的风险：

1、市场风险：期货、远期合约及其他衍生产品行情波动较大的情况下，可能产生价格波动风险，造成交易损失；

2、汇率及原材料价格波动风险：在外汇汇率波动较大时，开展的外汇套期保值业务可能会带来较大公允价值波动。当期货、期权等衍生品行情大幅剧烈波动时，公司可能无法在要求锁定的价格买入套保或在预定的价格平仓，造成损失；

3、内部控制风险：套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险；

4、资金风险：套期保值交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失；

5、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应的风险；

6、政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

## **五、套期保值业务的风险管理措施**

1、公司开展套期保值业务将以规避和防范汇率和原材料价格风险为目的，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机和套利交易。外汇套期保值业

务在签订合同时严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易，商品套期保值业务要与公司生产经营相匹配，严格控制衍生品头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益；

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用外汇收支金额和商品衍生品保证金，严格按照公司相关规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务；

3、套期保值业务以保值为原则，最大程度规避汇率和原材料价格波动带来的风险，授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果；

4、公司制定了《套期保值内部控制制度》，对公司进行套期保值的组织机构、审批权限、授权制度、业务流程、风险管理制度、报告制度、保密制度、信息披露、档案管理制度等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为。并结合公司实际指导具体业务操作，同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养；

5、在业务操作过程中，严格遵守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、内控机制的有效性等方面进行监督检查；

6、公司相关部门负责对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并严格按照《套期保值内部控制制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

## 六、结论

公司及其子公司从事上述套期保值业务是在保证正常生产经营的前提下，根据市场情况，利用外汇和商品套期保值工具的套期保值功能，及外汇和商品套期保值的避险机制，最大可能的规避外汇汇率和原材料价格大幅波动给公司带来的风险，控制经营风险，实现公司稳健经营的目标。

欣旺达电子股份有限公司

董事会

2024年2月29日