

苏州东山精密制造股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、外汇套期保值业务开展的目的

随着公司经营规模的不断扩大，日常经营中的外币结算、外币融资等需求不断上升，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将会对公司的经营业绩造成一定影响。为有效管理外币资产、负债及现金流的汇率风险，公司及其子公司拟开展外汇套期保值业务。

二、外汇套期保值业务开展的必要性

当前国际外汇市场的波动剧烈，汇率和利率起伏不定，存在一定汇率风险。因此，开展外汇套期保值业务，加强公司的汇率风险管理，减少企业在外币经济环境中的汇率风险暴露，成为企业稳定经营的迫切和内在需求。基于此，公司拟开展外汇套期保值业务，以对冲外汇市场风险，最大限度锁定汇兑成本，降低汇率波动对公司造成的潜在不良影响。

三、外汇套期保值业务开展的情况

由公司董事会授权公司管理层开展外汇套期保值业务，并按照公司制定的《外汇套期保值管理制度》相关规定及流程，由公司管理层指定公司或子公司作为交易主体，进行外汇套期保值操作及管理。

1、外汇套期保值的总规模和交易品种

根据公司经营的具体情况，选择合适的风险对冲方式，外汇套期保值业务总规模不超过 8 亿美元，在董事会决议有效期内可循环使用。同时，本次投资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）不超过前述额度。

外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等。

2、资金来源

公司自有资金，不包括任何直接或间接来自募集资金的资金。

3、授权及业务期间

鉴于外汇套期保值业务与公司的日常经营密切相关，公司董事会授权公司管理层审批日常外汇套期保值业务方案及签署外汇套期保值业务相关合同，并由外汇套期保值业务领导小组作为日常执行机构，行使外汇套期保值业务管理职责。

公司开展外汇套期保值业务的授权自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

4、交易对手方

公司开展外汇套期保值业务的对手方为银行等金融机构。

四、外汇套期保值开展的风险分析

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。公司进行外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易。公司所有外汇套期保值业务均以规避和防范汇率风险为目的，以正常生产经营为基础，与正常合理的经营业务背景下的收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成重大不利影响。

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：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能与公司预期报价汇率存在较大差异，使公司无法按照报价汇率进行锁定，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、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司及公司子公司开展外汇套期保值业务，将遵循以锁定汇率风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易，所有外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的。

2、公司制定了《外汇套期保值管理制度》，对公司外汇套期保值业务操作

原则、审批权限、组织机构及其职责、决策程序、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

3、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

4、公司内部审计部门将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

六、会计政策及核算原则

公司将根据财政部《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》相关规定及指南，对已开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，并在财务报告中正确列报。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇套期保值业务是围绕公司及子公司生产经营的资产负债、以及实际外汇收支业务等进行的，以正常业务为基础，以规避和防范汇率波动风险为目的，不进行以投机为目的，是出于公司稳健经营的需要。公司已制定了《外汇套期保值管理制度》，建立了较为完善的相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司及子公司通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上对冲汇率的波动风险，节约财务成本，实现以对冲风险为目的的保值增值。因此公司及子公司开展外汇套期保值业务具有一定的必要性和可行性。

苏州东山精密制造股份有限公司董事会

2022 年 1 月 21 日