

广州视源电子科技有限公司

关于开展外汇套期保值的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

公司部分原材料需要进口，而部分产品则出口至海外市场，并且随着公司国际业务的规模增长，公司面临的汇率敞口风险也随之增加。为有效规避汇率波动对公司经营造成的不利影响，控制外汇敞口，公司及其控股子公司拟在 2020 年与银行开展外汇套期保值业务。

二、公司开展的外汇套期保值业务概述

公司开展的外汇套期保值业务主要包括远期结售汇、货币掉期、外汇期权等产品或产品组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币等或上述资产组合。

公司开展的外汇套期保值业务，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，且该等外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着公司国际业务的规模增长，公司面临的汇率敞口风险也随之增加。为有效规避汇率波动对公司经营造成的不利影响，控制外汇敞口，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与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能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、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

1、开展外汇套期保值业务额度：公司及其控股子公司 2020 年拟开展累计金额不超过 5 亿美元（或等值其他币种）的外汇套期保值业务，有效期拟自 2019 年年度股东大会审议批准之日起 12 个月内。

2、合约期限：与基础交易期限相匹配，期限不超过6个月。

3、交易对手：有外汇衍生品交易资格的合作银行。

4、流动性安排：外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、其他条款：外汇套期保值业务主要使用公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

外汇套期保值业务可以有效降低汇率波动对公司经营的影响，但也可能存在如下风险：

1. 反向波动带来的风险：在汇率波动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司将来实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2. 预测风险：公司根据客户订单和采购订单进行资金收付汇预测，实际执行过程中，可能存在订单调整导致外汇衍生品交易交割金额和期限错配的风险。

3. 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或业务人员专业能力局限而导致风险。

六、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

公司及其控股子公司进行外汇套期保值业务会遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、有风险套利性的交易操作。在开展外汇套期保值业务时严格进行风险控制，具体风险控制措施如下：

（一）确保外汇套期保值业务与公司主营业务相匹配，严格控制交易保证金头寸；

（二）严格控制外汇套期保值业务的资金规模和期限，合理计划和使用银行授信额度：

1、外汇套期保值业务不超过当月购汇敞口预算金额的50%；

2、外汇套期保值业务期限不超过 6 个月；

（三）公司已制定《金融衍生品交易业务内部控制制度》，对外汇套期保值业务有明确规定，并由专人负责研究金融市场和汇率走势，做到能够及时发现和规避各类金融风险。

（四）严格按照公司管理制度的规定下达操作指令，根据规定履行相应的审批程序后，方可进行操作。

（五）合理调度资金用于外汇套期保值业务，不得使用募集资金直接或间接进行外汇套期保值业务。

七、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是以主营业务为基础，目的是为了规避外汇市场风险，控制财务成本，防范汇率大幅波动对公司的不良影响。同时，公司已建立了《金融衍生品交易业务内部控制制度》，规定了相关业务审批流程，制定了合理的会计政策及会计核算具体原则。因此，公司开展外汇套期保值业务符合公司业务发展需求。

广州视源电子科技股份有限公司

董事会

2020 年 5 月 27 日