

华帝股份有限公司

关于控股子公司开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易的背景

华帝股份有限公司控股子公司中山百得厨卫有限公司(以下简称“百得厨卫”或“公司”)因国际业务持续发展,外汇收支不断增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下,为加强百得厨卫的汇率风险管理,降低百得厨卫在外币经济环境中的汇率风险,结合资金管理要求和日常经营需要,百得厨卫拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易。

二、开展的外汇衍生品交易概述

百得厨卫开展的外汇衍生品交易主要包括但不限于外汇远期结售汇、外汇期权、外汇买卖、外汇掉期等,主要用于对冲及规避外币交易业务所带来的外汇风险,以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。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,以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

百得厨卫的出口业务规模稳定增长,在交易过程中主要以外币计价及结算,因外币汇率市场波动较大将对公司利润产生不利影响。为防范和规避汇率大幅波动给公司经营带来的风险,同时提高公司应对外汇波动风险的能力,增强公司财务稳健性,百得厨卫有必要使用自有资金适度开展外汇衍生品交易业务。外汇衍生品交易的开展均以生产经营为基础、以套期保值为目的,不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易,不会影响公司主营业务发展。

四、开展外汇衍生品交易的主要条款

1、交易品种及期限: 外汇远期结售汇、外汇期权、外汇买卖、外汇掉期等。合约期限不超过12个月。

2、交易对手: 经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行机构。

3、交易金额: 结合公司外汇收支测算及年初存量余额,任一时点的外汇衍生品余额不超过 4,000万美元(含等值外币),在有效期限内可循环滚动使用。

4、资金来源: 公司自有资金,不存在使用信贷资金或募集资金开展外汇衍生品交易的情形。

5、流动性安排: 外汇业务以公司正常的本外币收支业务为背景,以具体经营业务为依托,投资金额和投资期限与实际业务需求相匹配。

五、开展外汇衍生品交易的风险分析

百得厨卫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：开展与主营业务相关的外汇衍生品业务，当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对外汇衍生品交易产生不利影响；

2. 流动性风险：保值型衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求；

4. 信用风险：在开展衍生品交易业务时，存在合同到期一方无法履约的风险；

5. 其它风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1. 百得厨卫开展的外汇衍生品交易以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；外汇衍生品投资额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；不得进行带有杠杆的外汇衍生品交易。

2. 对可能存在的履约风险、重大变化等风险的外汇衍生品合约，制定风险处理预案，快速反应，减少风险带来的损失；加强与金融机构的密切沟通与合作，选择相对低风险的交易方式办理外汇衍生品业务。

3. 百得厨卫将审慎审查与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. 百得厨卫财务部门将持续跟踪汇率走势的变化以及外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，定期对外汇衍生品业务进行梳理和风险评估，并向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

七、开展外汇衍生品交易可行性分析结论

百得厨卫拟开展的外汇衍生品交易业务是为满足正常生产经营所需，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，规避和防范汇率风险给公司经营带来的不利影响，增强公司财务稳健性。开展上述业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机、套利为目的，且公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的，故百得厨卫开展外汇衍生品交易业务风险可控。

华帝股份有限公司

2023年4月29日