



广东小崧科技股份有限公司

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的背景

广东小崧科技股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务主要采用美元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇率损益会对公司的经营业绩造成较大影响。为有效规避和防范外汇市场风险，降低汇率波动对公司利润的不确定性，增强财务稳健性，公司及合并报表范围内的子公司拟与有政府部门批准、具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的必要性及可行性说明

随着公司及子公司海外业务的不断发展，日常经营中收支规模日益增长，收支结算币种及收支期限的不匹配形成一定的外汇风险敞口。为有效规避公司及子公司开展出口业务所产生外币收付汇结算等外币汇率大幅波动风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及子公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险。

公司的外汇套期保值必须以正常的生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为主要目的，必须与公司实际业务相匹配，不得影响公司的正常生产经营，不得进行以投机为目的的外汇交易。

三、开展外汇套期保值业务的基本情况

1. 交易额度：根据公司资产规模及业务需求情况，同意公司及合并报表范围内的子公司开展额度不超过 20,000 万元人民币或等值外币的外汇套期保值业务。

2. 开展外汇套期保值业务，公司除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的保证金和期权费外（如需），不需要投入其他资金，该保证金和期权费将使用公司的自有资金，不涉及募集资金。缴纳的保证金和期权费比例根据与不同银行签订的具体协议确定。

3. 开展方式：公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括但不限于远期结售



汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。交易对手或平台为银行等金融机构。

4. 授权及期限：鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，提请公司股东大会授权管理层行使外汇套期保值业务决策权并由财务部门负责具体事宜。上述业务额度和授权期限自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

5. 资金来源：公司开展外汇套期保值业务的资金来源于自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

四、投资风险分析及风险控制措施

（一）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. 汇率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失；

2. 履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险。

3. 内部操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控不完善或操作人员水平而造成风险。

（二）风险控制措施

为保证公司外汇套期保值安全、顺利开展，公司借鉴优秀企业进行汇率风险管理的经验，进一步细化了外汇套期保值的工作流程、内部管理机构，并引入更多专业部门进行宏观形势、外汇市场的分析，加强内部宣导，严格执行董事会的授权。

1. 公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇套期保值业务的管理机构、审批权限、操作流程、风险控制、信息披露、信息保密等进行了明确规定，对外汇套期保值业务行为和风险进行了有效规范和控制。公司将严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行操作，控制业务风险，保证制度有效执行。



2. 公司基于规避风险的目的开展外汇套期保值业务，禁止进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

3. 为控制交易违约风险，公司仅与具备合格业务资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的法律风险。

4. 加强对银行账户和资金的管理，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。

5. 外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，妥善处理。

五、对公司的影响

公司产品大部分销往海外，且以外币结算，所涉及的人民币汇率政策变化和 international 外汇市场的波动对公司经营业绩产生一定的影响。开展外汇套期保值业务可以进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

六、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。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，开展外汇套期保值业务风险是可控制的。公司通过开展外汇套期保值，可以有效规避和防范外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，增强公司财务稳健性。

广东小崧科技股份有限公司董事会

2024年4月30日