

# 深圳市爱施德股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务可行性分析报告

### 一、公司开展外汇套期保值业务的必要性

随着公司海外业务的不断扩展，海外外币结算量越来越大，当汇率出现较大波动时，公司会承担一定的经营风险。为规避外汇市场风险，防范汇率波动对公司经营的影响，公司拟开展外汇套期保值业务。公司外汇套期保值以正常经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利。

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇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，具有必要性。

### 二、拟开展外汇套期保值业务的概述

自股东大会批准起一年内，公司拟开展不超过3亿美元或等值外币的外汇套期保值业务，在该额度内资金可以循环滚动使用。资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。通过远期购汇或其他外汇衍生产品等方式办理外汇套期保值业务，交易场所与本公司不存在关联关系，且具有相应业务经营资格的金融机构。

### 三、外汇套期保值业务的风险分析

公司开展的外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全有效的原则，以规避外汇市场汇率波动风险，提高财务管理效率为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但开展外汇套期保值业务仍存在一定的风险：

- 1、汇率波动风险：在汇率走势与金融机构判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。
- 2、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。
- 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。

### 四、外汇套期保值业务应急处置预案

- 1、经批准的外汇套期保值业务，如遇国家政策、市场发生重大变化等原因，导致继续进行该业务，风险有显著增加并可能引发重大损失时，应及时主动报告。

2、若遇地震、水灾、火灾等不可抗力原因导致的损失按国家相关法律法规或合同约定处理。

3、遇到国家政策、市场发生重大变化等原因，导致继续进行该业务风险有显著增加并可能引发重大损失时，财务部门应严格执行内部相关规定。

## **五、公司采取的风险控制措施**

1、公司外汇套期保值业务须严格按照公司的外币持有额度预测进行，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

2、公司外汇套期保值均以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，以远期锁汇为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

3、公司法律部门将对外汇套期保值业务相关合同、协议等文本进行法律审查。

4、为避免汇率大幅波动带来的损失，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场的环境变化，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失。

## **六、结论**

公司开展外汇套期保值业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的衍生品交易，而是以具体经营业务为依托，以远期锁汇为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

深圳市爱施德股份有限公司

2025 年 12 月 8 日