

广东星徽精密制造股份有限公司

关于 2024 年度开展套期保值业务的可行性分析报告

一、开展套期保值业务的目的及必要性

广东星徽精密制造股份有限公司（以下简称“公司”）主要经营精密五金业务和跨境电商出口业务，精密五金产品由公司自营出口，结算货币主要为美元。跨境电商产品主要通过第三方平台及线下渠道直接销往美国、欧洲、日本等国家和地区，主要采用美元、欧元、日元等货币进行结算。为防范汇率大幅波动对公司业绩带来的不利影响，2024 年度拟开展套期保值业务。

公司套期保值业务均以公司经营为基础，以套期保值为目的开展，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。

二、开展套期保值业务概述

公司开展的套期保值业务主要包括但不限于远期、期权、掉期（互换）等产品或上述组合产品的金融工具。公司开展的套期保值业务，以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的。

三、开展套期保值业务的必要性和可行性

1、需求分析：根据目前人民币汇率以“双向波动、中长期总体升值”为主，公司应继续坚持“汇率风险中性、规范操作、严格管控、注重实效”的方针开展套期保值业务，除增加自身抗风险能力外，还需要依靠金融工具达到规避汇率风险的目的。

2、能力分析：公司开展的套期保值业务业务，主要为符合公司经营特点的远期结售汇业务，综合考虑国际、国内外汇市场变动情况，结合专业金融机构的意见，在合适时点进行适量操作。

3、业务分析：公司以“汇率风险中性、规范操作、严格管控、注重实效”的方针开展套期保值业务，每年向公司董事会或股东大会上报金融衍生产品业务总额及类型，严格按董事会及股东大会批复办理金融衍生产品业务。在具体

办理金融衍生产品业务时，财务部门根据近期与银行远期询价，结合银行专家汇率分析，经履行审批程序后，由财务部门执行。

4、风控分析：财务部门根据所开展的套期保值业务风险特征，面临的风险主要是汇率变化走势对公司持有的金融衍生产品业务的影响。主要措施是研判汇率走势的变化，减少公司持有金融衍生产品业务的汇兑损失，同时对于真实出口订单为背景来锁定收汇汇率。综合考虑国际、国内外汇市场变动情况及公司经营特点，紧密跟进收汇，对金融衍生产品业务逐笔进行梳理和风险评估。对可能存在的履约风险、重大变化等风险的金融衍生合约，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金融衍生业务。

四、公司开展套期保值业务的基本情况

1、投资金额

任一时点不超过人民币 6 亿元或等值外币，在该额度有效期内可滚动使用。

2、投资方式

公司及子公司拟开展外汇衍生品交易的主要业务品种包括远期、期权、掉期（互换）等产品或上述组合产品的金融工具。对应基础资产包括汇率、利率、货币等。交易业务的交易对手方为经营稳健、资信良好，具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

3、投资期限

自 2023 年年度股东大会审议通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日止，且不超过 12 个月。

4、资金来源

公司及子公司的自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该金融衍生品交易业务的情形。

五、公司开展套期保值的风险分析

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率、市场价格等波动而造成金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能

会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、公司对套期保值采取的风险管理措施

1、明确金融衍生品交易原则：金融衍生品交易以套期保值为目的，用于锁定成本、规避汇率风险。

2、报告制度：公司已建立了《金融衍生品交易管理制度》，对衍生品交易的授权范围、审批程序、风险管理及信息披露做出了明确规定，相关部门定期报告流程，以便及时掌握进展，能够有效规范金融衍生品交易行为，控制金融衍生品交易风险。

3、产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值交易。

4、交易对手：交易对手为经营稳健、资信良好且与公司合作关系稳定的大型商业银行及国际性银行。

5、专人负责：当市场发生重大变化或出现重大浮亏时成立专门工作小组，建立应急机制，积极应对，妥善处理。

6、决策程序：公司开展套期保值业务，需提交董事会审议，并根据保证金和合约价值上限确定是否提交股东大会审议。

7、风险监控措施：公司内控部门负责关注和评估各类风险，将风险信息定期发送相关部门，并与相关部门拟订交易风险应急处置预案；发生重大风险时，及时做出预警，与相关部门拟订风险处置方案并执行。

七、公司开展套期保值业务的可行性分析结论

公司开展套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求。公司已制定了《金融衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部管

理制度,公司所计划采取的针对性风险管理措施也是可行的。因此,公司开展套期保值业务具有可行性。

广东星徽精密制造股份有限公司董事会

2024年4月22日