

# 湖北五方光电股份有限公司

## 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

随着湖北五方光电股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务的不断拓展，外汇收支规模不断增长，受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加，为有效规避和防范汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，公司拟根据具体业务情况合理安排资金开展外汇套期保值业务。上述业务不会影响公司主营业务的发展。

### 二、拟开展的外汇套期保值业务概述

公司拟开展的外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率、利率风险为目的。公司开展外汇套期保值业务品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币互换及其他外汇衍生产品等。

### 三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为提高公司应对外汇波动风险的能力，有效规避和防范汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司拟开展的外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率、利率风险为目的。同时，公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规范，计划采取的针对性风险控制措施是可行的，开展外汇套期保值业务具有可行性。

### 四、拟开展外汇套期保值业务的基本情况

#### 1、投资金额、期限及授权

公司及子公司拟开展外汇套期保值业务总额不超过 2 亿元人民币（或等值外币），额度使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。同时，授权董事长在前述额度范围和审批有效期内行使外汇套期保值业务的投资决策权并签署相关文件，由公司财务部门负责具体实施事宜。

## 2、主要涉及币种及业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务涉及的币种与公司及子公司实际经营业务所使用的主要结算币种相同，主要外币币种为日元、美元等；拟开展的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币互换及其他外汇衍生产品等。

## 3、交易对手

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行。

## 4、资金来源

公司拟开展外汇套期保值业务的资金来源为公司自有资金。

## 五、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全和有效的原则，不进行投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务仍存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：在汇率波动较大的情况下，开展的外汇套期保值业务可能会带来较大公允价值波动；若市场价格优于操作时的锁定价格，将造成汇兑风险。

2、交易违约风险：在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失。

3、回款预测风险：在客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况下，货款实际回款情况与预测回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

4、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇套期保值操作或未能充分理解外汇套期保值信息，将带来操作风险。

5、其他风险：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、开展外汇套期保值业务的风险控制措施

1、公司开展外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的，不进行投机和套利交易。具体开展外汇套期保值业务必须基于公司外币收付款的谨慎预测、外币持有规模、资金周转等方面的综合考虑。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对相关业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司开展外汇套期保值业务的交易对手仅限经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行，规避可能产生的法律风险。

4、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、公司审计部对外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

## **七、会计政策及核算原则**

公司将根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表和损益表相关项目。

## **八、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论**

公司开展外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规范，计划采取的针对性风险控制措施是可行的。公司开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，具备可行性。

湖北五方光电股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 24 日