

青岛森麒麟轮胎股份有限公司

关于 2021 年度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和必要性

随着公司规模的扩大，公司跨境投资、融资、设备和原材料采购等国际交易日益频繁。青岛森麒麟轮胎股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司（包括全资子公司、控股子公司等合并报表范围内的子公司，以下合称“子公司”）目前进出口业务主要采用美元、欧元等外币结算。由于国内外政治、经济环境等多重因素的影响，人民币汇率波动的不确定性增强，为有效规避和防范公司因进出口业务带来的潜在汇率波动等风险，2021 年度公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，减少汇率波动的影响。

二、外汇套期保值业务基本情况

1、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只限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，包括美元、欧元、泰铢等。公司拟开展的外汇套期保值业务的具体方式或产品主要包括并不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换等。

2、资金规模及资金来源

公司及子公司根据公司资产规模及业务需求情况，拟进行的外汇套期保值业务规模不超过 4 亿元人民币或等值外币，在上述额度内资金可以滚动使用。公司开展外汇套期保值业务资金来源为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

3、开展外汇套期保值业务的期限及授权

公司董事会授权公司管理层在额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜。授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月。

4、外汇套期保值业务交易对方

经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构。上述金融机构与公司不存在关联关系。

三、外汇套期保值业务的可行性分析

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外汇市场风险，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有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，以规避和防范汇率风险。

公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇套期保值业务品种范围、审批权限、内部业务管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。

目前，公司自有资金规模能够支持公司从事外汇套期保值交易的所需资金，并按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和公司《外汇套期保值业务管理制度》等规定和要求，落实风险防范措施，审慎操作。因此，公司从事外汇套期保值业务是切实可行的。

四、外汇套期保值的风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不以投机为目的进行外汇交易，所有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，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇套期保值业务存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：外汇套期保值业务以公司外汇资产、负债为依据，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，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：公司开展外汇套期保值业务的对手均为信用良好且与公司已建立业务往来的银行金融机构，履约风险低。

4、其它风险：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业务操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、风险控制措施

1、为控制风险，公司制订了《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、风险控制等进行明确规定，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，保证制度有效执行，严格控制业务风险。

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。

3、为控制履约风险，公司仅与具备合法业务资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的履约风险。

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

六、开展外汇套期保值业务的可行性结论

公司拟开展外汇套期保值业务以满足正常生产经营需要，以防范和规避外汇风险为目的，有利于公司稳健经营。公司已制定了与外汇套期保值业务相关的管理制度，并对实际合约签署及执行情况进行核查。预计开展的外汇套期保值业务对公司的经营不会产生重大不利影响。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

青岛森麒麟轮胎股份有限公司董事会

2021年2月1日