

# 珠海格力电器股份有限公司

## 关于 2025 年开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易的背景

随着珠海格力电器股份有限公司（以下简称“公司”）进行全球化的业务布局及国际业务持续发展，公司在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有有一定数量的外汇资产及外汇负债。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务和规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，公司拟于 2025 年开展外汇衍生品交易业务。

### 二、公司开展外汇衍生品交易的概述

公司拟开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于外汇远期、外汇期权、低风险收益锁定型存贷款和汇率产品组合、外汇掉期等，以进行外汇套期保值为目的，不存在任何投机性操作。相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向等方面相互匹配，遵循公司合法、谨慎、稳健、安全有效的外汇风险管理原则。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。公司进行全球化的业务布局及国际业务持续发展，在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有有一定数量的外汇资产及外汇负债。为锁定成本、防范汇率波动风险，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衍生品交易业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，帮助公司更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，并配备了专业人员从事外汇衍生品交易，能够有效规范公司外汇衍生品交易行为，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

#### 1. 交易品种：

- （1）外汇远期、外汇期权；
- （2）低风险收益锁定型存贷款和汇率产品组合（包含互换交易）；

(3) 外汇掉期。

2. 合约期限：公司开展的外汇衍生品交易业务的期限均不超过 3 年。

3. 交易对手：具备外汇衍生品交易资质的银行。

4. 交易金额：预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 8 亿美元（含等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 80 亿美元（含等值外币）。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

5. 授权期限：授权期限为自股东大会审议通过之日起 12 个月内。

6. 流动性安排：外汇衍生品交易以公司预期外汇资产、负债为依据，不会对公司流动性造成影响。

7. 资金来源：资金来源为公司自有资金或自筹资金，未涉及使用募集资金。

## 五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司拟开展的外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、稳健、安全和有效的原则，不进行投机性交易，外汇衍生品交易操作存在一定的风险：

1. 市场风险：汇率双向波动明显，外汇衍生品合约汇率与到期日当天实际汇率有差异的可能性，合约有可能产生亏损，公司以贸易合同预估签订外汇衍生品合约，以“风险中性”思想套期保值，不存在市场风险。

2. 违约风险：公司基于贸易合同预估签订上述外汇衍生品合约，不存在履约风险；公司的外汇衍生品合约选择资信好的商业银行，基本不需考虑其倒闭所带来的违约风险。

3. 流动性风险：所有外汇衍生品交易将满足贸易真实性要求，相关外汇衍生品交易将采用银行授信的方式进行操作，不会影响公司的流动性。

## 六、公司开展外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1. 公司已制定《远期外汇交易业务内部控制制度》等外汇衍生品交易业务管理制度，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，以控制交易风险。

2. 公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

3. 公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，防范法律风险。

4. 公司资金管理部依据股东大会批准的外汇衍生品交易业务基本情况，基于真实贸易背景的业务需求，提出合理评估和具体实施方案。

5. 公司每笔外汇衍生品交易业务实行三级审批制度，即需资金管理部外汇业务主管、资金管理部负责人和公司财务负责人的审批同意后方可执行。

### **七、公司开展外汇衍生品交易的可行性分析结论**

公司拟开展的外汇衍生品交易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而定。公司开展外汇衍生品交易业务，以贸易合同预估为基础，在市场波动情况下进行套期保值；根据公司现有外汇业务存量，对冲汇率波动风险；互换交易匹配外汇资产负债需求，规避汇率及利率波动风险。公司外汇衍生品交易的开展存在合理的可行性。同时公司已制定《远期外汇交易业务内部控制制度》等外汇衍生品交易业务管理制度，所计划采取的针对性风险管理控制措施具备可行性。

珠海格力电器股份有限公司董事会

二〇二五年四月二十八日