

歌尔股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

随着公司全球化业务布局战略的实施，国际业务持续发展，外汇收支不断增长。为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟开展外汇衍生品交易，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易主要包括远期、互换、期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。

公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司产品多年来均以美元为主，主要采用美元结算。随着外汇收支业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。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。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险，公司应根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易。

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营、投资需求紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，更好的规避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。

四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1、合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

2、交易对手：有外汇衍生品交易资格的商业银行。

3、流动性安排：衍生品交易以正常外汇资产、负债为 景，业务金额和业务期限与预期收支期限相匹 。

4、其他条款：外汇衍生品交易主 使用公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，如发现异常情况及时上报 董事会，提示风险并执行应急措施。

5、公司审计 部门定期对外汇衍生品交易进行合规性内 审计。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关。围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照 实际的贸易 背景 套一定比例的远期、期权、互换等外汇衍生产品交易，能够有效锁定未来时点的交易成本、收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

歌尔股份有限公司 董事会

二〇一八年三月二十九日