

广东德豪润达电气股份有限公司 关于开展外汇套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第三十八次会议审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司开展外汇套期保值业务并提交公司 2017 年度股东大会审议，现将相关情况说明如下：

一、套期保值的目的

公司的主营业务之一的小家电业务大部分产品出口，且绝大部分出口订单以美元作为结算货币，公司每年出口金额约三亿美元。近年来，美元保持强势，主要货币对美元均有所贬值。为规避人民币汇率波动为公司带来的经营风险，公司拟开展外汇套期保值业务，锁定汇兑成本。不做投机性、套利性的交易操作。

自 2016 年下半年起，美元进入加息通道，美元保持强势，主要货币对美元均有所贬值。与此同时，国内经济形势较为复杂，人民币利率走势并不明朗。为对冲因美元加息造成的公司账面美元债务利率的上行风险，拟积极寻求远期结汇及利率掉期、互换等手段降低贷款利率，从而降低融资成本。

二、套期保值的品种

美元远期结售汇（DF），美元无本金交割远期外汇交易（NDF），货币期权，以及上述品种的组合；利率掉期、互换业务。单笔期限不超过一年。

三、拟投入资金及业务期间

投入外汇套期保值业务的额度合计不超过 2 亿美元。业务期间为 2017 年度股东大会审议通过之日起至 2018 年度股东大会召开之日止。

三、套期保值的风险分析

1、虽然美元升值趋势比较确定，但人民币兑美元汇率的走势并非单边贬值而是升值、贬值双向波动且波动幅度较大。由于影响国际金融市场汇率波动的因素众多，如不采取套期保值措施可能会出现人民币贬值幅度未超过预期甚至出现升值的情形，由此给公司带来一定的汇兑损失，因此公司采取套期保值措施可以降低汇率风险。而且公司仅从事外汇套期保值业务，目的是为了锁定汇兑成本，不做投机性、套利性的交易操作，因此风险处于公司可接受范围之内。

2、虽然美元加息预期明显，但国内经济形势较为复杂，年内人民币贷款基准利率的走势并不明朗。因此有可能出现利率实际变动偏离预期从而导致掉期利率高于市场利率的风险。但公司从事利率掉期、互换业务是以已签约的贷款合同为基础，在控制总体利率不超过年度预算平均利率的前提下操作，因此，风险处于公司可接受范围内。

四、公司采取的风险控制措施

1、公司制定有《外汇套期保值业务管理制度》，对公司开展外汇套期保值业务审批程序、风险控制、内部报告等制度进行了规范。

2、由公司财务部资金管理小组统一管理集团所有外汇套期保值及利率掉期业务，并建立了外汇套期保值业务的交易流程及内部监控流程。

3、加强与银行或其他专业机构的沟通合作，严密监控人民币汇率及国际、国内利率的变化，精心组织安排，在适当时机建立相应的合约头寸，将风险控制在最小范围之内。

五、备查文件

1、公司第五届董事会第三十八次会议决议

特此公告。

广东德豪润达电气股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十七日