

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”）第五届董事会第二十次会议审议通过了《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 2015 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，公司每年出口金额超过三亿美元。近年来，人民币对美元汇率波动剧烈，给公司的生产经营带来较大的风险。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 2014 年下半年起，美元进入加息通道，与此同时，受国内经济下行影响，人民币利率持续下行。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，以及对冲早期发放的高利率人民币贷款，以享有利率下行带来的整体融资成本下降效果，拟积极寻求利率掉期协议降低贷款利率，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不超过 8000 万美元；投入利率掉期、互换业务不超过 8000 万美元（或等值人民币）。业务期间为 2015 年度股东大会审议通过之

日起至 2016 年度股东大会召开之日止。

三、套期保值的风险分析

1、虽然人民币对美元升值趋势比较确定，但由于影响国际金融市场汇率波动的因素众多，有可能出现人民币升值幅度未超过预期甚至某些时段出现贬值的情形，从而造成外汇套期合约的签约汇率价格低于市场实际价格，由此带来一定的汇兑损失。但公司从事的仅是外汇套期保值业务，目的是为了锁定汇兑成本，并且不做投机性、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，且预计年内人民币贷款基准利率仍有可能降息，但影响利率市场变动因素众多，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、保荐机构意见

公司保荐机构海通证券股份有限公司对此事项发表了意见，保荐机构经核查后认为：

人民币对美元汇率持续升值给公司的生产经营带来较大的汇率风险，开展外汇套期保值业务具有必要性，可以在一定程度上降低汇率波动对公司经营业绩的不利影响。公司每年出口额超过 3 亿美元，本次批准的套期保值额度在公司出口收汇的额度内，且不进行投机和套利交易，符合相关监管法规的要求。公司已根

据有关法律规定的要求建立了外汇保值业务内部控制制度及有效的风险控制措施，因此保荐机构对公司开展外汇套期保值业务无异议。

六、备查文件

1、公司第五届董事会第二十次会议决议

2、海通证券股份有限公司关于广东德豪润达电气股份有限公司开展外汇套期保值业务的保荐意见

特此公告。

广东德豪润达电气股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十六日