

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

vanke
CHINA VANKE CO., LTD.*
萬科企業股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2202)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。茲載列該公告如下，僅供參閱。

承董事會命
萬科企業股份有限公司
朱旭
公司秘書

中國，深圳，2023年3月30日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：執行董事郁亮先生、祝九勝先生及王海武先生；非執行董事辛傑先生、胡國斌先生、黃力平先生及雷江松先生；以及獨立非執行董事康典先生、劉姝威女士、吳嘉寧先生及張懿宸先生。

* 僅供識別



万科企业股份有限公司

关于子公司开展外汇套期保值的可行性分析报告

证券代码：000002、299903 证券简称：万科 A、万科 H 代

公告编号：2023-044

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动造成的不利影响，万科企业股份有限公司（以下简称“公司”）拟授权子公司开展外汇套期保值交易，现将相关可行性分析报告如下：

一、开展外汇衍生品套期保值的背景

为了更好地开展境外投融资业务，经相关政府机关批准，公司在香港设立了全资投融资平台（以下简称“万科海外平台”），涉及的外币币种以美元、港币为主。截至 2023 年 2 月末，公司海外平台净美元/港币负债外汇风险敞口约为 37.57 亿人民币等值（对应美元约 5.40 亿等值）。

二、开展外汇套期保值的必要性和可行性

过去一年人民币汇率波动加大，为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动带来的不良影响，控制公司财务费用波动，降低万科海外平台未来偿债风险，公司有必要就外汇风险敞口进行更充分的套期保值。

公司的操作团队已具有较多的实践经验。本次为保证万科海外平台外汇套期保值安全、顺利开展，公司更是进一步借鉴其他优秀企业的汇率风险管理经验，做了如下管理准备：首先尽可能进行货币币种匹配的资产、负债自然对冲，其次进一步细化原有的外汇套期保值的工作流程、内部管理机构；并引入更多专业部门进行宏观形势、外汇市场的分析；最后加强内部宣导，确保参与外汇套期保值人员和相关管理人员充分理解该业务的风险，严格执行董事会的授权。

三、拟开展的外汇套期保值的主要条款

1、合约品种：拟开展的主要外汇套期保值包括但不限于：远期结/购汇、货币互换、外汇期权等。

2、合约期限：购买的外汇套期保值品种的期限尽可能与公司外汇风险敞口的期限相同或相近，且不能超过外汇风险敞口的期限。

3、合约规模：考虑外汇风险敞口的动态性和套期保值交易的实时性，万科海外平台开展外汇套期保值的总额应根据外汇风险敞口变动情况动态、实时控制，但上限不应超过进行外汇套期保值交易当时的外汇风险敞口总额。

4、交易对手范围：只可与资信较强、签署了国际掉期与衍生工具协会相关监管协议的金融机构进行套期保值交易。

四、外汇套期保值的风险分析

万科海外平台在合法、审慎、具有真实交易背景的原则下进行外汇套期保值，不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值必须以规避和防范汇率风险为目的。但进行外汇套期保值仍会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制滞后于业务发展而造成经营风险。

3、履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约。即合约到期无法履约而带来的风险。

五、外汇套期保值的风险控制措施

万科海外平台具体采取以下风险控制措施：

1、根据融资市场的情况和目前万科海外平台在境内外的投资情况，动态调整融资和投资规模和币种，加强货币币种匹配的资产、负债自然对冲。

2、外汇套期保值以公司真实业务为基础、以减少或规避风险为目的，原则上选择产品清晰直观、具有市场流动性的外汇套期保值产品。

3、密切关注国际外汇市场动态变化，加强对外汇市场、汇率变动的信息分析，当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，适时调整购买策略，最大限度地减少汇兑损失。

4、开展外汇套期保值时，慎重选择与具有合法资格、实力和资信较强、并签署了国际掉期与衍生工具协会相关监管协议的金融机构开展业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能

产生的法律风险。

六、影响

万科海外平台开展金融衍生品交易是根据公司经营的需要，以规避和防范汇率风险为目的，公司所采取的风险控制措施和管理准备具有可行性，有利于规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响。

七、可行性分析结论

公司下属子公司的外汇衍生品套期保值不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值必须以规避和防范汇率风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求，公司所采取的风险控制措施和管理准备具有可行性。

特此公告。

万科企业股份有限公司
董事会
二〇二三年三月三十日