

### 企业汇率风险管理③：汇率避险经验之集团公司篇

近年来，人民币汇率双向波动日益加剧，为涉外企业生产经营带来了一定的不确定性，企业汇率风险管理必要性日益凸显。T集团，作为全球光伏行业的龙头，业务遍布全球一百多各个国家和地区，年进出口规模上百亿元人民币。应对汇率风险，T集团一直有自己的妙招。

T集团王总介绍到：“我们公司财务管理一直秉承控风险、锁成本的理念，对于汇率波动风险，公司通过优化结算币种提升跨境人民币结算占比、叙做人民币外汇衍生品、合理运用跨国公司跨境资金集中运营等方式规避汇率风险，提前锁定产品成本。科学的汇率风险管理也让我们不用额外花费更多的精力跟踪外汇价格变动，使我们能够专注于太阳能电池组件的研发与生产制造，为实现‘中国智造’添砖加瓦。”

“出口业务方面，我公司出口业务特点是合同账期较长，未来出口收汇存在的不确定因素较多，为了在锁定汇率风险的同时保持资金使用的灵活性，除了使用跨境人民币结算外，我们一般会选择远期择期结汇，在选定时间段内的任意工作日结汇，随到随结。”

“进口业务方面，海外原材料供应商较为强势，要求以美元币种结算。在此背景下，公司在保留部分出口收汇用于支付进口货款外，同时叙做衍生品来提前锁定进口原材料成本，稳定企业的盈利空间。”

“此外，我公司利用自身优势，充分运用跨国公司跨境资金集中运营的模式来合理规避汇率风险。目前，集团有11家境内企业和3家境外企业加入了跨国公司跨境资金集中运营，我们可以根据需要通过主办企业办理经常项目资金集中收付汇。利用各子公司的收付汇时点和金额最大限度的减少本外币转换频次，避免不同时点结汇、购汇间的汇率差价扩大汇兑成本，合理降低企业的汇率风险。”