

深圳市长盈精密技术股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

深圳市长盈精密技术股份有限公司（以下简称“长盈精密”或“公司”）因国际业务持续发展，外币收入占比逐年增长，汇率波动对公司利润有较大的影响。结合公司资金管理模式要求和各子公司日常业务需要，2021 年公司拟开展外汇衍生品交易业务，以加强公司外汇风险管理，稳定公司经营发展。

二、开展外汇衍生品交易业务的必要性

近三年，公司因国际业务持续发展，外币收入占比逐年增长，汇率波动对公司利润有较大的影响，为保证公司持续稳健发展和目标利润的实现，有必要通过外汇资金的衍生产品业务来规避汇率风险。

公司开展外汇衍生产品业务的目的仅为规避进出口业务所面临的汇率风险，整体外汇衍生产品业务规模与公司实际进出口业务量、外币资产、外币负债规模相适应，不存在投机性操作。

三、拟开展外汇衍生品交易业务的概述

在人民币兑外汇汇率浮动的背景下，为了规避进出口收付汇业务的汇率波动风险，公司拟开展以下外汇衍生产品业务。

1、远期结汇业务

针对出口业务，与银行签订远期结汇合约，锁定未来外汇兑人民币的结汇汇率，降低汇率波动的影响。

2、利率掉期业务

此业务针对公司的外币货币资金远期汇差受市场波动影响与理论利差应形成的汇差存在差异，形成套利空间。拟在风险可控的情况下，适当操作套利型业务，以弥补对冲成本。

根据公司的出口情况及经营预算，上述业务规模合计操作金额不超过 11 亿美元。上述交易额度自《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》经公司 2020 年度股东大会审议通过之日起至公司 2021 年年度股东大会召开之日止，可以循环

滚动使用。

公司拟开展的外汇衍生产品业务可能涉及使用银行额度担保，额度比例及交易的杠杆倍数一般在 5%以内，到期采用本金交割或差额交割的方式，公司将谨慎使用杠杆工具，严格控制使用杠杆的规模。

四、开展外汇衍生品交易业务的主要条款

1、合约期限：公司所开展的所有外汇衍生产品业务期限限定在一年以内。

2、交易对手：境内外各商业银行。

3、流动性安排：所有外汇衍生产品业务均对应正常合理的进出口业务背景，与收款时间相匹配，不对公司的流动性造成影响。

五、管理制度

公司各相关部门将依据公司《外汇衍生品业务内控管理制度》严格执行外汇衍生产品业务。

六、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

1、各类型产品市场风险分析

(1) 远期结汇业务：公司将根据产品成本（构成基本为人民币）和市场风险确定是否签订远期合约，签订合约后相当于锁定了换汇价格，通过单边远期结汇业务将有效抵御市场波动风险，保证公司合理的利润水平。

(2) 套利型业务：在操作时，其到期收益就已确定，不存在市场波动风险。

以上业务均存在真实业务背景，不存在投机行为。

2、流动性风险

交易的期限均根据公司目前的业务情况及未来的预算进行操作，基本在一年以内，对公司流动性没有影响。

3、履约风险

公司的外汇衍生品交易业务均对应相关的进出口或资产负债业务，无投机性操作，不存在履约风险。

4、其他风险

(1) 交易对手无法履约的风险

与公司签订远期、期权或互换合约的银行存在可能倒闭的风险。若倒闭，则可能无法起到套期保值的效果而导致损失。

公司选择中国银行、中国工商银行、中国建设银行等大型国有银行开展外汇衍生产品业务。此类银行实力雄厚、经营稳健，其发生倒闭而可能给公司带来损失的风险基本可不予考虑。

(2) 外汇出现持续性单边走势

假如某一外汇品种出现长期持续性单边走势，则单边远期购汇、结汇业务可能带来一定账面损失或机会成本损失。公司将密切关注外汇市场走势，及时采取措施应对该等风险。

七、风险管理策略

公司秉承安全稳健、适度合理的原则，所有外汇衍生产品业务均需有正常合理的业务背景，杜绝投机行为；同时公司外汇衍生品交易业务实行多部门管理制度，外汇衍生品交易业务申请、监控和实际操作的功能分别由不同层级和部门负责，责任落实到人。

八、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司外汇衍生品交易业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，为规避进出口业务所面临的汇率风险为目的，保证公司持续稳健发展和目标利润实现的需求。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，建立了完善的内部控制制度以及有效的风险控制措施，公司所计划采取的针对性风险控制措施切实可行，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

深圳市长盈精密技术股份有限公司

董 事 会

二〇二一年四月二十七日