

深圳市洲明科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品投资的可行性分析报告

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，深圳市洲明科技股份有限公司（以下简称“公司”）拟于2022年继续开展外汇衍生品投资业务，现将相关可行性分析说明如下：

**一、公司开展外汇衍生品投资的背景**

随着公司进行全球化的业务布局，公司及其全资/控股子公司持有大量的外汇资产。在国际政治、经济形势等因素影响下，人民币汇率双向波动及利率的起伏不定，使得外汇市场风险显著增加，因此公司有必要采取合理有效的外汇风险管理措施，防范汇率大幅波动给公司经营造成的不利影响。

**二、公司开展外汇衍生品投资概述**

公司及其全资/控股子公司根据经营发展的需要，拟使用自有资金开展总额度不超过20,000万美元的外汇衍生品投资业务，该额度自董事会审议批准之日起12个月内灵活滚动使用，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

上述投资不存在直接或间接使用募集资金从事该投资的情况，公司拟开展的外汇衍生品投资品种包括但不限于：外汇远期交易、外汇掉期交易、外汇期权交易、人民币外汇远期交易、人民币外汇掉期、人民币外汇货币掉期、人民币外汇期权交易、人民币对外汇期权组合等产品或上述产品的组合。

**三、公司开展外汇衍生品投资的必要性和可行性**

随着公司进行全球化的业务布局，公司日常经营中涉及较多的外币结算业务，而汇率反复波动会给公司经营业绩带来一定的不确定性，为有效规避汇率波动风险，增强财务稳健性，公司适度开展外汇衍生品交易业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响，为主营业务的稳健发展提供支持，因此该业务具有必要性。

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营需求紧密相关，与公司外汇资产及外汇收支情况相匹配，不以投机为目的，且公司已制定了相应的《外汇衍生品交易业务管理制度》，相关责任部门均明确了清晰的管理定位和职责，能够有效控制交易风险，因此该业务具有可行性。

#### **四、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

公司进行外汇衍生品交易业务将遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

4、回款预测风险：公司通常根据采购订单、客户订单和预计订单进行付款、回款预测，但在实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致已操作的外汇衍生品延期交割风险。

5、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，可能会影响公司现金流状况，从而导致实际发生的现金流与已操作的外汇衍生品业务期限或数额无法完全匹配。

6、其他可能的风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未准确、及时、完整地记录外汇金融衍生品投资业务信息，将可能导致外汇金融衍生品业务损失或丧失交易机会；同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。

#### **五、公司开展外汇衍生品投资风险管理措施**

1、根据公司《外汇衍生品交易业务管理制度》的相关规定，公司不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，所有外汇衍生品交易业务均以具体经营业务为依

托，以规避和防范汇率或利率风险为目的。该制度就公司业务操作原则、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

2、公司财务部及审计部作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

3、公司与具有合法资质的大型商业银行开展外汇衍生品交易业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

4、公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

5、严格按照深圳证券交易所的相关规定要求及时完成信息披露工作。

## **六、公司开展的外汇衍生品投资的可行性分析结论**

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，且公司制定了相关制度、明确了责任部门、完善了内部流程、配备了业务操作及风险控制人员，采取的针对性风险控制措施是有效可行的，因此公司开展外汇衍生品投资具有必要性和可行性。

深圳市洲明科技股份有限公司董事会

2022年4月28日