

# 欧菲光集团股份有限公司

## 关于开展套期保值型衍生品交易的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易的背景

欧菲光集团股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司海外业务持续拓展，海外经营主要以美元进行结算，也有部分的欧元、港币、日元等其他币种。受国际外汇市场汇率和利率时常起伏波动及各国货币政策不稳定性的影响，给公司经营带来了很大不确定性。因而，公司及子公司开展与日常经营需求紧密相关的衍生品交易业务，规避和防范外汇汇率及利率波动风险对公司经营业绩造成的不利影响，增强公司财务稳健性，成为公司稳定经营的需求。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易包括外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等。公司开展的外汇衍生品交易，以提高公司应对外汇市场风险的能力，规避和防范外汇汇率及利率波动风险对公司经营业绩造成的不利影响，增强公司财务稳健性为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与其基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，以套期保值为目的，不进行投机和套利交易，且该外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着公司业务发展，公司及子公司部分产品涉及进出口业务，主要结算币种为美元，也有部分的欧元、港币、日元等其他币种。目前，受国际政治、经济不确定因素影响，国际外汇市场波动频繁，公司经营不确定因素增加。公司及控股子公司开展与日常经营需求紧密相关的衍生品交易业务，有助于锁定成本、防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性。

公司开展的外汇衍生品交易品种与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。本次开展外汇

衍生品交易资金使用安排合理，不会影响公司主营业务的发展。

#### 四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、开展外汇衍生品交易业务额度：任意时点余额不超过等值美元 20,000 万元且单笔金额不超过等值美元 2,000 万元。

2、合约期限：与业务周期保持一致，自股东大会审批通过之日起一年内有效。

3、交易对象：经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

4、流动性安排：外汇衍生品交易以公司外汇资产、负债为背景，交易金额交易期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、其他条款：外汇衍生品交易主要使用公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。

#### 五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法再预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临的法律风险。

## 六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司已制定《欧菲光集团股份有限公司外汇衍生品交易业务管理制度》并严格遵循此制度执行，对金融衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司及控股子公司开展衍生品业务前，由公司财务部门评估衍生品的业务风险，分析该业务的可行性与必要性，并提交公司衍生品交易领导审批。涉及衍生品交易的相关工作部门配备了交易决策、业务操作、风险控制等专业人员，相关人员已充分理解衍生品交易的特点和潜在风险，严格执行衍生品交易的业务操作和风险管理制度。当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

5、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定安全管理措施，避免出现应收账款逾期现象。

6、公司审计部对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

## 七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

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，以具体经营、投资业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了金融衍生品交易业务管理制度，建立了完善的内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险管理措施也是可行的。

欧菲光集团股份有限公司董事会

2023年8月23日