

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

关于开展衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展衍生品交易业务的目的及可行性

深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司在日常经营过程中会涉及大量外汇衍生品交易和大宗商品类套保交易业务，公司必须进行合理有效的风险管理才能确保实际业务的稳健发展。公司及下属控股子公司开展金融衍生品交易业务是以套期保值为目的，外汇衍生品交易和大宗商品类套保交易均以风险中性套保为原则，利用金融衍生产品工具最大程度规避汇率波动、利率波动和大宗商品市场波动带来的风险。

二、衍生品交易业务基本情况

- 1、交易额度：原则上总额不超过 160 亿美元。
- 2、交易期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。
- 3、交易对手：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行及交易所等。
- 4、交易品种：外汇即期、远期、掉期、期权、期权类组合、人民币外汇掉期、利率掉期、货币掉期等外汇衍生品及黄金、贵金属、有色金属、白糖、粮油、化工等大宗商品。
- 5、资金来源：用于开展外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金。

三、金融衍生品交易风险分析

- 1、价格波动风险：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而造成金融衍生品价格变动而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、履约风险：对部分按照预算进行相应风险管理而开展衍生品业务，存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。
- 4、内部控制风险：衍生金融交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。
- 5、操作风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险及操作人员误操作。

四、公司拟采取的风险控制措施

1、选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

2、慎重选择从事金融衍生业务的交易对手。

3、设专人对持有的金融衍生品合约持续监控和报告各类风险，在市场剧烈波动或风险增大情况下，或导致发生重大浮盈浮亏时及时报告公司决策层，积极应对，妥善处理。

4、金融衍生交易以套保为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高套保效果。严格控制金融衍生品交易合约量，开展的外汇衍生品交易业务总额不超过 160 亿美元，超过部分须依据《证券投资及衍生品交易内控制度》上报董事会、股东大会审批同意后方可进行操作。

5、严格控制金融衍生交易的资金规模，合理计划和安排使用保证金。公司严禁使用募集资金直接或间接进行套期保值。

6、设立专门的风险控制岗位，实行严格授权和岗位制衡制度。公司将严格按照规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制衡制度，同时加强相关人员的业务培训及职业道德教育，增强相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

7、设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统。公司将保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，以减少损失。

五、公司拟开展的衍生品交易可行性分析结论

公司及子公司开展衍生品交易业务有利于规避汇率波动、利率波动和大宗商品市场波动带来的风险，具有一定的必要性；公司制定了《证券投资及衍生品交易内控制度》，完善了相关内控制度，公司拟采取的针对性风险控制措施是可行的；从业务的性质上看，其所进行的衍生品交易均双边锁定，不进行无锁定的单边交易；同时公司从事衍生品交易的人员具有多年操作经验，对市场及业务较为熟悉，风险在一定程度上是可控的。所以，公司及子公司拟开展的衍生品交易业务具有可行性。

2023年12月11日