

湖南中科电气股份有限公司

关于控股子公司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概述

1、开展外汇衍生品交易业务的目的

湖南中科星城外贸业务主要采用美元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，不仅会影响其业务的正常进行，而且汇兑损益对其经营业绩也会造成较大影响。为提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，湖南中科星城拟根据生产经营相关实际情况，适度开展外汇衍生品交易业务，减少汇率波动对营业利润的影响。

湖南中科星城开展外汇衍生品交易业务，是为了满足生产经营进出口业务保值需要，只限于从事与公司生产经营所使用的合同结算货币，开展交割期与预测回款期一致，且金额与预测回款金额相匹配的远期结售汇、外汇掉期等产品或上述产品的组合。

2、交易金额及交易期限

湖南中科星城拟开展的外汇衍生品交易业务任意时点余额不超过10,000万美元，期限为本次董事会审议通过之日起一年，上述额度内可循环滚动使用。

预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过1,000万美元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过10,000万美元。

3、交易方式

湖南中科星城拟开展的外汇衍生品交易业务包括远期结售汇、外汇掉期等产品或上述产品的组合。合约期限与基础交易期限相匹配，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。交易场所为具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行，交易场所与本公司不存在关联关系

4、资金来源

湖南中科星城拟开展的外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金，不涉及使用

募集资金。拟开展的外汇衍生品交易业务，可能需缴纳一定比例的保证金，缴纳保证金将使用公司自有资金，或以银行对公司的授信额度来抵减保证金的要求。

二、外汇衍生品交易的风险分析及公司采取的风险控制措施

（一）外汇衍生品交易的风险分析

外汇衍生品交易业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但是也可能存在一定的风险：

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：若到期日公司无法及时获得充足美元资产以完成交割，会导致公司面临流动性风险。公司将合理依据外汇资产与负债，以保证实施外汇衍生品业务时与公司实际外汇收支相匹配，进而在交割时拥有足额资金供清算，将流动性风险降至最低。

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、其他风险：公司在开展上述业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地执行相关业务，将可能导致交易损失或丧失交易机会。

（二）公司采取的风险控制措施

1、湖南中科星城拟开展的外汇衍生品交易业务以规避和防范汇率风险为目的，选择结构简单、流动性强、风险可控的远期结售汇、外汇掉期等产品，禁止任何风险投机行为，并只能在授权额度范围内进行，严格控制其交易规模。

2、制定规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专职人员，明确岗位责任，严格在授权范围内从事上述业务；同时加强相关人员的业务培训及职业道德，提高相关人员素质，并建立异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生。

3、加强对银行账户和资金的管理，严格资金预测、划拨和使用的审批程序。

4、公司财务部将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，不定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、公司审计部定期对外汇衍生品交易业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

三、公司控股子公司开展外汇衍生品交易业务的可行性

1、公司控股子公司湖南中科星城拟开展的外汇衍生品交易业务是围绕实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，是出于稳健经营的需求。湖南中科星城通过开展衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率波动风险。

2、公司已制定的《对外投资管理办法》，对衍生品投资的管理流程、风险把控等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

3、公司定期组织负责相关工作的人员参与专业知识培训，提高衍生品交易从业人员的专业素养，使参与交易的人员充分理解拟交易产品的特点及风险。

因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

湖南中科电气股份有限公司董事会

2024年4月25日