

深圳市凯中精密技术股份有限公司

关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇金融衍生品交易业务的背景

深圳市凯中精密技术股份有限公司（以下简称“公司”）为有效规避外汇、利率风险，合理控制汇兑损益风险对公司经营业绩的影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及其全资子公司拟开展以套期保值为目的的外汇金融衍生品交易业务。

二、公司开展外汇金融衍生品交易业务的必要性和可行性

公司产品出口主要以欧元、美元、日元结算，受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本、规避和防范汇率、利率风险，公司根据具体情况，适度开展外汇金融衍生品交易业务。

公司开展的外汇金融衍生品交易业务与日常经营、投资需求紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，并为开展外汇金融衍生品交易业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇金融衍生品交易业务具有可行性。

三、外汇金融衍生品交易业务情况概述

1、投资目的

公司产品出口主要以欧元、美元、日元结算，目前外汇市场波动较大，为有效规避外汇、利率风险，合理控制汇兑损益风险对公司经营业绩的影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务。公司挑选与主营业务经营密切相关的简单外汇衍生产品，且衍生产品与业务背景的品种、规模、方向、期限相匹配，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

公司采用远期合约等外汇衍生产品，对冲进出口合同预期收付汇、外币负债及手持外币资金的汇率变动风险，其中，远期合约等外汇衍生产品是套期工具，进出口合同预期收付汇、外币负债及手持外币资金是被套期项目。套期工具的公允价值

或现金流量变动能够降低汇率风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的变动程度，从而达到风险相互对冲的经济关系，实现套期保值的目的。

2、交易金额、期限及授权

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及其全资子公司开展的外汇金融衍生品交易业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过6,000万欧元（或等值的其他货币），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500万欧元（或等值的其他货币）。期限自股东大会审议通过之日起12个月内，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止，但该笔交易额度纳入下一个审批有效期计算。

董事会提请股东大会授权董事长在前述额度范围和审批有效期内行使金融衍生品交易业务的投资决策权并签署相关文件，由公司财务管理部负责具体实施事宜。

3、交易方式

交易品种为外汇汇率、本外币利率。拟开展的外汇金融衍生品业务包括但不限于远期结售汇、外汇期权、外汇掉期、利率互换、利率掉期、货币互换等。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。交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有远期外汇交易业务经营资格的金融机构。交易场所与本公司不存在关联关系。

4、资金来源

公司资金来源均为自有资金，不涉及使用募集资金。公司开展外汇金融衍生品业务进行套期保值，根据与金融机构签订的协议，公司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，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金的要求。

5、专业人员配备情况

公司组建了外汇衍生品交易工作小组，具体负责公司外汇衍生品交易事务。工作小组配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。

四、外汇金融衍生品交易业务风险分析及风控措施

（一）投资风险

公司开展金融衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但金融衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

1、价格波动风险：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、内部控制风险：金融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。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展金融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。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

（二）风控措施

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，交易机构选择具备资质且信用度较高的银行等金融机构。

2、公司已制定《金融衍生品交易管理制度》，规定公司不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有金融衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以真实的交易背景为依托，以规避和防范风险为目的。制度就公司交易业务基本原则、审批权限、管理及工作流程、信息隔离措施、内部风险控制措施与会计政策等作出了明确规定，该制度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。

3、公司财务管理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。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，并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。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。

4、公司与具有合法资质的金融机构开展金融衍生品交易业务，审慎审查合约条款，严格执行风险管理制度，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法

律风险。

五、结论

公司拟开展的衍生品业务以及所涉及的品种，均匹配公司业务，充分利用外汇衍生交易的套期保值功能，对冲经营活动中的汇率风险，降低汇率波动对公司的影响。此外，公司已建立完善的《金融衍生品交易管理制度》并明确风险应对措施，业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分自有资金开展金融衍生品交易业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动带来对公司经营带来的不利影响，增强财务稳健性。

深圳市凯中精密技术股份有限公司

董事会

2024年4月15日