

# 深南电路股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的背景

深南电路股份有限公司（以下简称“公司”）国际业务持续发展，外汇收支不断增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务和相应衍生的外币借款所面临的汇率和利率风险，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外汇衍生品交易。

### 二、公司开展的外汇衍生品套期保值业务概述

公司开展的外汇衍生品交易为外汇远期及外汇掉期，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇远期及外汇掉期业务是与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，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套期保值业务的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。公司进出口业务收支结算币种及收支规模的不匹配使外汇风险敞口不断扩大，预计公司将持续面临汇率或利率波动的风险。

公司开展的衍生品交易业务与日常经营需求是紧密相关的。为提高公司应对外汇波动风险的能力，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，有必要使用自有资金适度开展外汇衍生品交易。

### 四、公司开展外汇衍生品套期保值业务的主要条款

- 1、交易品种：外汇远期及外汇掉期
- 2、合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年
- 3、交易对手：经国家外汇管理总局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构

4、业务金额：公司及子公司开展外汇远期及外汇掉期业务，全年累计交易金额不超过 7.89 亿美元（或等值其他货币）

5、流动性安排：外汇衍生品交易以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配

6、其他条款：外汇衍生品交易主要使用公司的综合授信额度交易，占用的授信额度根据银行签订的协议内容确定，到期采用全额交割或差额交割的方式

7、授权事项：鉴于公司业务发展和风险管理的需要，公司董事会授权资金主管和外汇会计岗制订金融衍生业务方案，经财务部总监审核，按制度规定报总会计师、董事长审批后实施，并负责日常跟踪、报告业务开展情况。

## 五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率风险原则，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。汇率波动具有双向性，在汇率走势波动中，可能出现外汇衍生品交易汇率锁定价格低于交割当日公司记账汇率，造成公司汇兑损失。

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，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险。公司开展外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、其它风险。在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

## 六、公司对外汇衍生品套期保值业务采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品投资额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的外汇衍生品交易。

2、公司已制定严格的《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、

风险预警及处置机制、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金融机构签订的合约条款，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。

### **七、公司开展的外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论**

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，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率风险，根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外币资产与负债。

深南电路股份有限公司  
二〇二四年八月二十七日