

# 深圳明阳电路科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

近年来受国际政治、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。同时，因业务发展，深圳明阳电路科技股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司存在大量的出口业务。在人民币汇率双向波动的金融市场环境下，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，公司及子公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

### 二、公司本次开展外汇衍生品业务概述

公司产品多年来以出口为主。公司在进行全球化业务拓展过程中，持有一定数量的外汇资产，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，公司拟根据业务需要在不超过人民币 13 亿元或等值外币的额度内开展外汇衍生品交易业务，上述额度自股东大会审批通过后 12 个月内有效，可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。

公司开展的外汇衍生品交易包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等业务，以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易业务是与基础业务密切相关的简易外汇衍生品，且该等外汇衍生品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、稳健的风险管理原则。

### 三、公司本次开展外汇衍生品交易业务额度必要性和可行性

随着汇率市场化改革的进一步提速，人民币已开启双向波动。公司进出口业务主要采用美元结算，受国际政治、经济不确定因素影响较大。目前，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为锁定成本及利润、防范汇率波动风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易。

本次开展外汇衍生品交易业务额度与公司业务发展相匹配。基于公司外汇资产及外汇收支业务情况，为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

范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要开展外汇衍生品交易业务。

#### **四、公司本次开展外汇衍生品交易业务的基本情况**

(一) 合约期限：自股东大会审议通过起 12 个月内。

(二) 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。

(三) 业务金额：公司及子公司根据业务需要在不超过人民币 13 亿元或等值外币的额度内开展外汇衍生品交易业务，上述额度自股东大会审批通过后 12 个月内有效，可循环滚动使用，交易品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等业务。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

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

(五) 其他条款：外汇衍生品交易主要使用公司的保证金或银行综合授信额度交易，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业务的风险分析**

公司开展外汇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，但外汇衍生品交易操作仍存在包括但不限于以下风险：

(一) 市场风险：外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生汇兑损益。

(二) 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。

(三) 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银行，履约风险低。

(四) 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、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施**

(一) 公司开展的外汇衍生品交易以平抑汇率波动对外销业务的盈利能力造成较大波动风险之目的，禁止任何风险投机行为。

(二) 公司已制定《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、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，严格控制交易风险。

(三) 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。

(四) 公司内审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，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理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波动风险。

深圳明阳电路科技股份有限公司

董 事 会

2024 年 12 月 4 日