

# 深圳光大同创新材料股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易的背景

随着深圳光大同创新材料股份有限公司（以下简称“公司”）业务不断发展，公司及子公司进出口业务规模不断扩大，外汇市场波动性增加，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司经营造成不利影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性，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、开展外汇衍生品交易的情况概述

1、交易金额：公司及子公司拟开展外汇衍生品套期保值业务的交易额度预计不超过 5,000 万美元或等值其他币种，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 900 万元人民币或等值其他币种。上述额度在交易期限内可以循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

2、交易方式：公司及子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币互换、利率互换、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。交易场所为经有关政府部门批准的、具有外汇衍生品交易资质的银行等金融机构。公司及子公司拟在境外开展外汇衍生品交易业务的交易地区均为政治、经济及法律风险较小，且外汇市场发展较为成熟、结算量较大的地区。

3、交易期限及授权：本次外汇衍生品交易额度有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在交易期限内可以循环滚动使用。在上述交易期限及额度范围内，提请董事会授权董事长或董事长授权人士行使该项决策并签署相关合同文件，公司财务部门负责具体实施。

4、资金来源：公司及子公司用于开展外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金和部分银行授信额度，不涉及募集资金。

### 三、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

因公司业务发展的需要，外币收汇金额逐步增长，公司及子公司收款币种存在兑换操作，继而会造成公司的外汇风险敞口。为此，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，可以在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营造成不利影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。因此，开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

公司已制定《外汇衍生品交易管理制度》，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、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作了明确规定，以规范外汇衍生品交易业务，并控制外汇衍生品交易的风险。因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

#### 四、外汇衍生品交易的风险分析

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易将遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不从事以投机为目的的衍生品交易，但也会存在一定的市场风险、流动性风险、内部控制风险、履约风险、回款预测风险等，具体情况如下：

1、市场风险：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引起外汇衍生品价格变动，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、内部控制风险：外汇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。

4、履约风险：外汇衍生品交易对手出现违约，不能按照约定支付公司衍生品盈利，从而无法对冲公司实际的汇兑损失的风险。

5、回款预测风险：公司业务部门根据订单情况进行款项预测，在实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司款项预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

6、其他风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不够明确，将可能面临法律风险。

## 五、外汇衍生品交易的风控措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品交易额度不得超过经董事会审议批准的授权额度。

2、公司已制定《外汇衍生品交易管理制度》，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、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与合格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、公司相关业务人员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，如发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、公司审计部门定期对外汇衍生品交易进行合规性内部审计。

6、公司将严格管控境外衍生品交易，加强境外政治、经济及法律等风险研判，充分考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素，防范境外衍生品交易风险。

## 六、开展外汇衍生品交易的可行性分析结论

公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务是基于公司实际业务需求，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，符合公司稳健经营的需求。公司已根据相关法律法规的要求制定了《外汇衍生品交易管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施。因此，公司及子公司开展外汇衍生品交易具有可行性。

深圳光大同创新材料股份有限公司

董事会

二〇二五年六月三十日