

清源科技股份有限公司

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的背景

随着近年来的发展，公司海外销售规模持续扩张，为规避和对冲经营及融资所产生的外汇风险，降低汇率波动对公司利润的影响和公司经营战略的需要，公司需开展外汇衍生品交易业务。

二、公司拟开展的外汇衍生品交易概述

公司拟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，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。公司拟开展的外汇衍生品交易产品包括：远期结售汇业务、外汇期权业务、外汇掉期、货币互换、双币种存款业务等。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品的品种、规模、方向、期限等方面均与公司业务相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

公司预计经董事会审议通过之日起 12 个月内，全年开展外汇衍生品业务在任一时点的累计金额不超过折合 8,700 万美元（或等值人民币及其他币种）。

外汇衍生品交易可采用无担保、无抵押的信用交易，也可采用保证金或担保进行杠杆交易，其中采用杠杆交易的保证金或担保额在任一时点的累计金额不超过折合 870 万美元（或等值人民币及其他币种）。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

由于公司及子公司产品涉及进出口业务，但近年来受地缘政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品业务。

公司开展的外汇衍生品业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况制定了《外汇衍生品业务管理制度》，完善了相关内控制度，选择的交易对象为经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的金

融机构，能有效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、利率波动风险。

四、外汇衍生品交易业务风险分析

1、汇率市场风险：在汇率波动较大的情况下开展的外汇衍生品交易业务，可能会带来较大公允价值波动。若市场价格优于操作时的锁定价格，将造成汇兑风险；

2、信用风险：公司进行的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，基本不存在履约风险；

3、流动性风险：公司目前开展的外汇衍生品交易业务均以公司进出口收付业务为基础，未实质占用可用资金，流动性风险较小；

4、客户违约风险：若客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、内部操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，在开展交易时，如操作人员未按照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。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、公司制定了《外汇衍生品业务管理制度》，对外汇衍生品交易操作原则、审批权限、操作流程、信息保密及隔离措施、内部风险报告流程及风险处理程序、信息披露等作出了明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，能满足实际操作的需要。

2、加强对汇率的研究分析，适时调整交易方案，最大程度避免汇兑损失。

3、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。公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严控风险管理，以防范法律风险。

4、公司仅开展与公司外币业务规模、期限相匹配的外汇衍生品业务。

5、公司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，发现异常情况及时上报，并执行应急措施。

6、公司将按照《外汇衍生品业务管理制度》的规定，对已开展的外汇衍生

品业务进行登记、跟踪管理，公司审计部门将按照制度要求定期或不定期的对外汇衍生品业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，将审查情况及时向审计委员会报告。

六、公司拟开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易有利于防范外汇风险，降低汇率波动对公司造成的影响，增强公司财务稳定性，提高公司竞争力。公司拟开展的外汇衍生品业务与日常经营需求紧密相关，能够达到套期保值的目的，业务风险可控，符合法律、法规的有关规定，满足公司稳健经营的需求，不存在损害全体股东利益的情形。

清源科技股份有限公司资金部

2024年4月26日