

上海剑桥科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、业务背景

上海剑桥科技股份有限公司及合并报表范围内子公司（以下简称“公司”）的销售和采购均有相当比例来源于境外，产品出口与境外采购主要以美元和日元等外币结算。若主要结算货币兑人民币汇率出现较大波动，则将对公司的经营业绩造成影响。

为提高应对汇率波动的能力，更好地规避和防范汇率与利率波动风险，公司拟适度开展外汇衍生品交易业务，加强公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的不可预期影响。

二、业务概述

（一）交易金额

根据公司的资产规模与业务需求，公司拟开展的外汇衍生品交易业务规模为：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 0.5 亿美元或等值外币；预计在交易期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过 1 亿美元或等值外币。在上述额度范围及交易期限内，资金可滚动使用。

（二）资金来源

交易资金的来源为自有资金。公司现有的自有资金规模能够支持公司从事衍生品交易业务的所需资金。

（三）交易方式

公司拟开展的外汇衍生品交易业务类型包括但不限于货币掉期、外汇掉期及其他外汇衍生品业务。外币币种主要为美元和日元。与基础资产交易期限或所对冲的敞口期限相匹配，衍生品交易的期限一般为半年至一年。

公司拟开展的外汇衍生品交易业务对手方为经中国人民银行及国家外汇管理局批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格，信用良好且与公司建立长期业务往来的金融机构。

（四）交易期限

交易额度有效期为自股东大会审议通过之日起十二个月内。

三、业务的必要性和可行性

公司的日常经营中存在较多的外币结算业务。为提高公司应对汇率、利率波动风险的能力，减少对公司营业利润的影响，公司有必要根据实际业务情况与商业银行开展外汇衍生品交易业务，有利于规避和防范汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，符合公司及全体股东利益。

公司开展的外汇衍生品交易业务规模与实际业务规模相匹配，不存在投机性操作，且公司已制定了《衍生品交易管理制度》，对衍生品交易业务的审批权限、业务管理、风险管理、信息披露和档案管理等做出了明确规定，能够有效的保证公司衍生品交易业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。公司现有的自有资金规模能够支持公司从事衍生品交易业务的所需资金，公司开展外汇衍生品交易业务是切实可行的。

四、业务的风险分析

公司拟开展的外汇衍生品交易业务将以正常跨境业务为基础，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的。但进行外汇衍生品交易仍会存在一定的风险：

（一）价格波动风险

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而造成衍生品价格变动，进而造成亏损的市场风险。

（二）履约风险

开展外汇衍生品交易业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

（三）流动性风险

因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（四）内部控制风险

外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控体系不完善、操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解衍生品信息而产生风险。

（五）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。

五、业务的风控措施

（一）明确外汇衍生品交易原则

本次外汇衍生品交易业务以保值为原则，最大程度规避汇率、利率波动带来

的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

（二）制度保障

公司已制定了《衍生品交易业务管理制度》，对衍生品交易的审批权限、操作原则、业务管理、风险管理及信息披露等做出了规定，可以有效地规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

（三）产品选择

在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的衍生工具开展业务。

（四）交易对手管理

慎重选择从事外汇衍生品交易业务的交易对手。公司仅与经过国家相关部门批准的具有衍生品业务经营资格的机构进行交易，规避可能产生的法律风险。

（五）专人负责

本次外汇衍生品交易业务由公司财务部负责交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

六、业务的可行性分析结论

公司因为日常经营活动的需要拟开展外汇衍生品交易业务，符合公司的实际情况。公司适度开展外汇衍生品交易业务有利于提高公司应对汇率、利率波动风险的能力，规避和防范汇率、利率波动风险，减少对公司营业利润的影响，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。公司已制定了《衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部控制制度。同时，公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

上海剑桥科技股份有限公司董事会

2024年8月7日