

# 深圳市德赛电池科技股份有限公司

## 关于开展金融衍生品投资业务的可行性分析报告

为了降低外汇市场的风险、降低外汇结算成本，防范汇率波动对公司控股子公司生产经营、成本控制造成的不良影响，公司拟于 2020 年继续开展不超过 35 亿人民币金融衍生品投资业务，现根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的有关规定，将开展金融衍生品投资业务可行性说明如下：

### 一、开展金融衍生品投资业务的必要性说明

公司控股子公司在日常经营过程中会涉及大量的外币（以美元为主）业务，形成外币资产/负债以及外汇资金的收付，当汇率出现波动时，汇兑损益会对公司的生产经营造成一定的影响，为了规避外汇市场的风险、降低外汇结算成本，防范汇率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，有效管理外币资产、负债及现金流的汇率风险，公司拟利用银行金融衍生工具，择机开展金融衍生品投资业务，以锁定成本、规避和防范汇率或利率风险，达到套期保值的目 的，实现稳健经营。

### 二、拟进行金融衍生品投资情况概述

1、衍生品投资额度：根据公司的进口采购、出口销售额及市场汇率、利率条件，公司及其控股子公司可以进行衍生品投资，公司在对合作银行及衍生产品给予限定的前提下，衍生品投资在 35 亿人民币额度内滚动操作。

#### 2、合作银行限定：

（1）境内银行：国有商业银行及股份制商业银行，银行资产规模需在国内排名前十五位，银行资产规模按照各银行公布年度报告为准；

（2）境外银行：包含恒生银行、汇丰银行、花旗银行及国有大型商业银行境外分支机构；

#### 3、购买衍生品限定：

（1）限于两年以内的中短期产品；

（2）限于与汇率及利率相关的远期、掉期、互换及期权交易；

（3）限于银行柜台交易；

备注：柜台交易是指交易双方直接成为交易对手的交易方式，其参与者仅限于信用度高的客户。

4、衍生品投资授权期限：自获股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会召开之日内有效。

5、授权人员：衍生品投资业务的开展，授权财务负责人、总经理及董事长

共同审批后实施。

6、流程：公司及子公司根据公司《衍生品投资管理制度》规定的流程进行衍生品投资活动。

### **三、开展金融衍生品投资业务的资金来源**

开展金融衍生品业务将使用公司的自有资金，不涉及募集资金。

### **四、金融衍生品投资的准备情况**

1、公司制定了《衍生品投资管理制度》，对公司进行衍生品投资的风险控制、审批程序、后续管理和信息披露等进行明确规定，有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

2、公司财务部配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员从事衍生品投资业务，拟定衍生品投资计划并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。

3、公司财务部衍生品投资专业人员已充分理解衍生品投资的特点和潜在风险，严格执行衍生品投资的业务操作和风险管理制度。

### **五、金融衍生品投资业务的风险分析**

1、市场风险：金融衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在金融衍生品的存续期内，存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致金融衍生品价格变动，从而产生公允价值变动损益，至到期日公允价值变动损益的累计值等于交易损益；

2、信用风险：公司进行的衍生品投资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，履约风险较低；

3、流动性风险：公司目前开展的金融衍生品业务限于银行柜台交易，存在平仓斩仓损失而须向银行支付费用的风险；公司目前开展的金融衍生品业务均根据公司未来的外汇收付款预算及外汇资产负债状况进行操作，流动性风险较小；

4、操作风险：内部流程不完善、员工操作、系统等原因均可能导致公司在金融衍生品的过程中承担损失。

### **六、金融衍生品投资业务风险管理措施**

1、公司的衍生品投资将选择结构简单、风险可控的金融衍生产品开展套期保值业务，严格控制金融衍生品投资业务的交易规模。

2、公司的衍生品投资管理制度已明确了外汇资金业务的职责分工与审批流程，建立了比较完善的监督机制，通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制，有效降低操作风险。

### **七、公司开展金融衍生品投资业务可行性分析结论**

公司金融衍生品投资业务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，以锁定成本、规避和防范汇率或利率风险为目的，有效管理公司外

币资产、负债及现金流的汇率风险。公司已制定了《衍生品投资管理制度》，建立了完善的内部控制制度。公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。因此公司开展金融衍生品业务能有效的降低外汇业务风险，达到套期保值的目的，实现稳健经营，具有必要性和可行性。

深圳市德赛电池科技股份有限公司

2020年4月17日