

北京光环新网科技股份有限公司

关于开展外汇和利率衍生品交易业务的可行性分析报告

一、外汇和利率衍生品交易背景

为满足公司发展的日常资金需求，北京光环新网科技股份有限公司（以下简称“公司”）开展了境外外币融资业务。在人民币兑外汇汇率及外币利率浮动的背景下，为了规避外币债务的汇率和利率波动风险，公司拟开展外汇和利率衍生品交易业务。

二、开展外汇和利率衍生品交易的必要性和可行性

公司开展境外外币融资业务，形成以外币计价的负息债务，继而会造成公司的外汇风险敞口，为此公司拟充分运用外汇和利率衍生品工具降低或规避汇率和利率波动出现的汇率和利率风险、减少汇兑损失、降低财务费用、控制经营风险。公司拟开展的外汇和利率衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，以正常生产经营为基础，以外汇市场情况为依托，以规避和防范汇率和利率风险为目的，具有必要性。

三、外汇和利率衍生品交易的基本情况

1、投资目的

由于公司银行借款中存在外币资金借款，通过开展的外汇和利率衍生品交易锁定相对利率和汇率波动区间，能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和利率波动风险，增强公司财务稳健性。

2、投资金额及期限

公司拟利用金融机构提供的衍生产品工具开展不超过名义本金 20,000 万美元（或等值人民币）的外汇和利率衍生品交易业务，上述额度在董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用。外汇和利率衍生品交易业务开展前提为公司外币融资业务落地，且与外币融资业务规模、期限相匹配。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

3、投资方式及种类

公司通过与具有合法资质的大型商业银行等金融机构签订相关协议的方式开展外汇和利率衍生品交易业务。公司开展的外汇和利率衍生品交易业务均为与外部融资业务密切相关的衍生产品或组合，主要包括外汇远期、外汇掉期、外汇期权、货币掉期、利率互换、结构性远期等。

4、资金来源

公司开展的外汇和利率衍生品交易的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

四、开展外汇和利率衍生品交易业务的风险分析及风控措施

（一）可能存在的风险

外汇和利率衍生品交易可以在汇率和利率发生大幅波动时，降低汇率和利率波动对公司的影响，但是也可能存在一定的风险：

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和利率衍生品价格变动，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：外汇和利率衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制制度不完善造成风险。

4、履约风险：开展外汇和利率衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、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。

（二）风险控制措施

1、公司开展的外汇和利率衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇和利率衍生品，禁止任何风险投机行为。

2、公司已制定《证券投资与衍生品交易管理制度》，对外汇和利率衍生品交

易的操作基本原则、审批权限、专业管理、风险控制、审计和监督、内部信息报告程序和信息披露等作出了明确规定，严格控制交易风险。

3、公司与具有合法资质的大型商业银行开展外汇和利率衍生品交易业务，密切跟踪相关领域的法律、法规，规避可能产生的法律风险。

4、公司财务部门将持续跟踪外汇和利率衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇和利率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。

5、公司内部审计部门、监事会、独立董事对外汇和利率衍生品交易的规范性、内控机制的有效性、决策、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、开展外汇和利率衍生品交易业务对公司的影响

公司根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》以及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定及其指南，对拟开展的外汇和利率衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。公司根据实际外币融资规模及外汇市场行情，以降低汇率和利率波动对公司经营利润的影响为目的开展外汇和利率衍生品交易业务，能有效规避外汇市场风险，降低公司财务费用，符合公司长期稳定发展的经营要求。

六、开展外汇和利率衍生品交易的可行性分析结论

公司开展外汇和利率衍生品交易业务是围绕公司外币融资需求进行的，以正常融资活动为基础，以外汇市场情况为依托，以规避和防范汇率、利率风险为目的，符合公司稳健经营的需求。公司已制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的，公司开展外汇和利率衍生品交易业务具有可行性。

北京光环新网科技股份有限公司董事会

2022 年 8 月 26 日