

深圳市长盈精密技术股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

深圳市长盈精密技术股份有限公司（以下简称“长盈精密”或“公司”）因国际业务持续发展，外币收入占比逐年增长。目前，国际外汇市场波动较为剧烈，以美元为主的外汇汇率起伏不定。为提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地防范公司所面临的外汇汇率波动风险，结合公司资金管理模式要求和各子公司日常业务需要，2023年公司拟以套期保值为目的开展外汇衍生品交易业务，以加强公司外汇风险管理，稳定公司经营发展。

二、开展外汇衍生品交易业务的可行性和必要性

随着公司国际业务的规模增长，公司面临的汇率敞口风险也随之增加。为有效规避汇率波动对公司经营造成的不利影响，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值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，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、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

三、拟开展外汇衍生品交易业务的概述

公司开展的外汇套期保值业务主要包括但不限于远期结汇、人民币期权、利率掉期等单项衍生产品以及上述产品组成的复合结构产品。公司开展的外汇套期保值业务，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该等外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

四、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

1、交易金额：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 1.1 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 11 亿

美元（或等值外币）。

2、交易期限：公司拟在上述额度范围内开展的所有外汇衍生产品业务期限限定在一年以内，即自本议案经股东大会审议通过之日起 12 个月。

3、交易对手：经国家外汇管理局或中国人民银行批准、具有衍生品交易业务经营资格的金融机构。

4、流动性安排：以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、其他条款：外汇套期保值业务主要使用公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、投资风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定率风险原则，不做投机性、套利的易操作，但外汇衍生品交仍存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：公司的外汇衍生品交易业务均对应相关的进出口或资产负债业务，无投机性操作；公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、其他风险

（1）假如某一外汇品种出现长期持续性单边走势，则单边远期购汇、结汇业务可能带来一定账面损失或机会成本损失。公司将密切关注外汇市场走势，及时采取措施应对该等风险。

（2）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；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、风控措施

1、公司开展的衍生品交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为，在签订合同时严格按照公司进出口业务外汇收支的预测金额进行交易。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品投资风险。

3、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

4、为防止外汇套期保值延期交割，公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。同时公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。

5、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执风险管理制度，以防范法律风险。

七、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇衍生品交易业务制定具体操作规程，公司开展外汇衍生品交易业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

深圳市长盈精密技术股份有限公司

董 事 会

二〇二三年三月三十日