

北京蓝色光标数据科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景及目的

随着北京蓝色光标数据科技股份有限公司（以下简称“公司”）出海业务的发展，外币结算需求不断上升，为提高公司应对外汇波动风险的能力，有效规避和防范外汇市场风险，减少对公司及子公司经营的影响，公司在保证正常经营的前提下，拟使用自有资金开展外汇衍生品交易业务。

二、公司开展的外汇衍生品交易业务概述

公司拟开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权、货币互换等产品或上述产品的组合，以进行外汇套期保值、管理业务汇率风险和调剂资金余缺为目的，不存在任何投机性操作。相关交易内容均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在交易内容、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、稳健、安全有效的外汇风险管理原则。

三、公司开展的外汇衍生品交易业务必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。公司出海业务持续发展，在日常经营过程中会涉及外币业务，并持有有一定数量的外汇资产及外汇负债。为锁定成本、防范汇率波动风险，公司有必要根据具体情况，开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务，以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，帮助公司更好地规避和防范外汇汇率市场波动风险，增强公司财务稳健性。公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，并配备了专业人员从事外汇衍生品交易，能够有效规范公司外汇衍生品交易行为，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、公司开展的金融衍生品交易业务基本情况

1、交易品种：公司进行外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权、货币互换等产品或上述产品的组合。

2、合约期限：最长交割期不超过 24 个月。

3、交易对手：开展衍生品套期保值业务主要通过资信良好的银行完成。

4、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 5 亿元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 20 亿人民币。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

5、授权期限：上述额度自本次董事会审议通过之日起至 2023 年年度股东大会止，资金在上述额度和期限范围内可循环滚动使用。

6、流动性安排：外汇衍生品交易以公司正常外汇资产、负债为依据，相关金融衍生品交易额度的使用期限不应超过 12 个月，期限内任一时点的衍生品交易金额不应超过授权投资额度，不会对公司流动性造成影响。

7、资金来源：资金来源为公司自有资金或自筹资金，未涉及使用募集资金。

8、其他条款：可采用保证金或担保、抵押进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。既可采取实物交割，也可采取现金差价结算。

五、公司开展金融衍生品投资的风险分析

公司拟开展的外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、稳健、安全和有效的原则，不进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

1、市场风险：汇率双向波动明显，远期及期权合约汇率与到期日当天实际汇率有差异的可能性，有可能产生亏损，公司以真实的进出口贸易背景及对未来外汇收支的合理估计签订远期及期权合约，以“风险中性”思想和成本利润原则管理公司进出口业务及外汇头寸汇率风险。

2、违约风险：公司基于真实的业务背景及对未来外汇收支的合理预计签订上述外汇资金交易合约，不存在履约风险；公司的外汇交易合约选择资信好的商业银行，基本不需考虑其倒闭所带来的违约风险。

3、流动性风险：所有外汇资金交易将满足贸易真实性要求，以公司正常外汇资产、负债为依据，不会影响公司的流动性。

六、公司开展金融衍生品投资的风险管理措施

根据公司已制定的《外汇套期保值业务管理制度》，公司将做好以下几点风险管理措施：

1、在外汇衍生品交易业务操作过程中，应首选流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

2、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

3、严格履行审批程序，及时履行信息披露义务。在实际操作中，选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

4、加强对公司银行账户和资金的管理，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。公司选择具有合法经营资质的金融机构进行交易，从事金融衍生品业务时，慎重选择公司交易人员。公司内部审计部门将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

5、公司实时关注外汇衍生品交易业务各项风险因素，市场波动有较大影响时及时预警并制定应对方案。

七、公司开展金融衍生品交易的可行性分析结论

公司拟开展的金融衍生品交易是基于正常生产经营的需要，降低汇率波动对公司的影响，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，落实风险防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，公司开展外金融衍生品交易具有可行性。

北京蓝色光标数据科技股份有限公司

2023 年 7 月 6 日