

# 深圳市德赛电池科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，增强财务稳健性，公司拟于 2024 年开展总额度不超过人民币 32 亿元的外汇衍生品套期保值业务，现根据《上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》的有关规定，将开展外汇衍生品套期保值业务的可行性说明如下：

### 一、开展外汇衍生品套期保值业务的必要性说明

公司子公司在日常经营过程中涉及大量的外币（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，防范外汇汇率、利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，择机开展外汇衍生品套期保值业务，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、拟进行外汇衍生品交易情况概述

1、衍生品交易额度：根据公司的进口采购、出口销售额及市场汇率、利率条件，在对合作银行及衍生产品给予限定的前提下，衍生品交易在 32 亿元人民币额度内滚动操作。

#### 2、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。

#### 3、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。

4、授权人员：授权公司管理层在授权的有效期和额度范围内签署相关合同及办理相关事宜。

5、流程：公司及子公司根据公司《衍生品投资管理制度》规定的流程开展

衍生品交易。

6、授权办理期限：自获 2023 年年度股东大会审议通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日内有效。

7、资金来源：开展外汇衍生品套期保值业务过程中,公司及子公司将根据与金融机构签订的协议占用部分授信额度或缴纳一定比例的保证金,需缴纳保证金将使用公司及子公司的自有资金。

### 三、外汇衍生品套期保值业务的风险分析

1、市场风险：外汇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；在外汇衍生品的存续期内，存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动，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：公司目前开展的外汇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；公司目前开展的外汇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外汇衍生品的过程中承担损失。

5、法律风险：公司开展外汇衍生品套期保值业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息,导致经营活动不符合法律规定或者因外部法律事件而造成的交易损失。

### 四、外汇衍生品套期保值业务的风险控制措施

1、公司制定了《衍生品投资管理制度》，明确了外汇资金业务的职责分工，对公司开展衍生品交易的风险控制、审批程序、后续管理和信息披露等进行了明确规定，通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制，有效规范衍生品交易行为，有效降低衍生品交易风险和操作风险。

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套期保值业务，严格执行衍生品交易的业务操作和风险管理制度。

3、公司财务部衍生品交易专业人员应充分理解衍生品交易的特点和潜在风险，持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报，并执行应急措施。

4、公司的衍生品交易将选择结构简单、风险可控的金融衍生产品开展套期保值业务，严格控制外汇衍生品套期保值业务的交易规模。

5、公司将审慎审查与合作银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，

以防范法律风险。

#### **五、公司开展外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论**

公司外汇衍生品套期保值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。因此公司开展外汇衍生品套期保值业务能有效地降低外汇业务风险，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

2024年3月26日