

# 冠捷电子科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

冠捷电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）下属子公司由于经营活动需要，涉及多个币种的收付，不同币种在汇率出现波动时，将对公司经营业绩造成影响，因此需要开展外汇衍生品交易业务来加强公司的汇率风险管理，降低公司在外币经济环境中的汇率风险。公司已制定了《证券投资及衍生品交易管理制度》，开展业务的子公司已建立完整的外汇风险管理制度，近些年开展的外汇衍生品交易业务操作得当，最大限度规避和防范因汇率波动对公司造成的潜在不良影响。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易概述

下属子公司开展的外汇衍生品交易，主要包括一般交易远期结售汇、互换、期权及其结构性产品等，主要用于对冲及规避外币交易业务所带来的外汇风险，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。开展的外汇衍生品交易业务都在规定的经营范围内开展，交易额度均按流程事先核准，未出现超规模交易、持仓规模过大、持仓时间过长等投机业务或违规行为；外汇衍生品交易业务与主业经营密切相关，持仓规模与现货及资金实力相适应。

### 三、外汇衍生品交易业务开展的客观需求和必要性

公司主要销售地区包括中国、欧洲、南美及亚太在内的多个国家和地区，在交易过程中涉及多个币种收付，因外币汇率市场波动较大对公司利润产生影响。针对这些汇率风险，在确保遵守境内法律法规和监管要求，以及符合业务所涉国家（地区）的相关法律法规的前提下，公司按照现有的规章制度严格规范操作流程。资金部门与业务部门密切配合，采取必要措施及借助相应金融工具，有效防范汇率风险。

下属子公司通过开展外汇衍生品交易业务，可以在一定程度上规避和防范汇率的波动风险，节约财务成本，实现以规避风险为目的的保值增值。因此下属子

公司开展外汇衍生品交易业务具有客观需求和必要性。

#### **四、外汇衍生品交易业务可行性研究报告**

基于下属子公司多年以来外汇管理情况及外汇衍生品交易业务完成情况，拟继续开展外汇衍生品交易业务，可行性研究报告如下：

##### **（一）目的**

为有效管理下属子公司外汇已存在，或因合同承诺将存在的资产及负债，降低因汇率变动所产生的风险，进而增加企业竞争力。

##### **（二）开展外汇衍生品交易业务额度**

下属子公司开展的外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，2024 年拟实施的外汇衍生品交易业务在期限内任一时点的累计余额不超过 31.6 亿美元或等值外币，在以上额度内可以滚动使用。

##### **（三）交易场所及交易对手方**

下属子公司开展的外汇衍生品交易业务为场外交易，交易对手为具有合法资质且信用级别高的大型商业银行。

##### **（四）资金来源**

拟开展外汇衍生品交易业务资金来源于下属子公司自有资金。

##### **（五）交易品种**

- 1、一般交易远期结售汇
- 2、外汇期权
- 3、货币互换
- 4、利率掉期

##### **（六）可行性分析**

下属子公司开展的外汇衍生品交易主要为有效管理公司外汇资产及负债，降低因汇率变动所产生的风险，进而增加企业竞争力。公司外汇避险操作前台人员与后台人员配备齐全，分工管控，且有多年操作经验，公司内部作业流程完善，事前交易额度事先核准，事中之交易过程分工制，事后集团资金部门抽查，每季度内部审计部门抽查，并有外聘审计师做独立审查。

外汇避险交易额及作业，是以公司各关联公司因运营产生的非本位币敞口部

位为基础，根据避险原则及上述管控平台机制操作执行，降低汇兑风险，确保公司利益。因是之故，该外汇衍生品交易业务应属可行。

## **五、风险评估及控制措施**

### **（一）风险分析**

1、市场风险：开展与主营业务相关的外汇衍生品交易业务，当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对外汇衍生品交易产生不利影响；

2、信用风险：在开展外汇衍生品交易业务时，存在一方合同到期无法履约的风险；

3、操作风险：在开展外汇衍生品交易业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇衍生品交易业务信息，将可能导致外汇衍生品交易业务损失或丧失交易机会；

4、流动性风险：保值型衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求；

5、法律风险：开展外汇衍生品交易业务时，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外部法律事件而造成的交易损失。

### **（二）控制措施**

1、选择结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生工具开展套期保值业务，严格控制外汇衍生品的交易规模；

2、选择信用级别高的大型商业银行作为交易对手，这类银行经营稳健、资信良好，基本无履约风险，最大程度降低信用风险；

3、制定规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专职人员，明确岗位责任，严格在授权范围内从事外汇衍生品交易业务；同时加强相关人员的业务培训及职业道德，提高相关人员素质，并建立异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生；

4、依据相关法律法规进行交易操作，与交易对方签订条款准确明晰的法律协议，最大程度的避免可能发生的法律争端；

5、公司定期对外汇衍生品交易业务套期保值的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查，保障业务合规性。

## **六、公司开展外汇衍生品交易可行性分析结论**

综上所述，公司经过多年的全球化经营，已建立完善的外汇衍生品交易业务操作规程、交易品种及其风险控制制度、风险报告制度等，并定期对外汇衍生品交易业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查，有效发挥内部核查监督作用。

所开展的外汇衍生品交易业务风险可控，下属子公司进行外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的交易行为，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，是出于公司稳健经营的需要，因此下属子公司公司开展以上外汇衍生品交易业务应是可行。

冠捷电子科技股份有限公司

2024年4月26日