

深圳市景旺电子股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的目的

近年来，深圳市景旺电子股份有限公司（以下简称“公司”）全球化水平不断提高，公司海外业务发展迅速，外币结算需求不断上升。为规避汇率、利率波动带来的经营风险，公司拟开展外汇衍生品交易业务。

公司开展的外汇衍生品交易品种应与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

二、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于公司生产经营业务所使用的主要结算货币。公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种包括远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务及其他外汇衍生产品业务。

2、业务规模及投入资金来源

根据公司资产规模及业务需求情况，公司拟开展的外汇衍生品交易业务累计金额不超过 10,000 万美元，该额度可在董事会授权期间滚动使用。公司开展外汇衍生品交易业务投入的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

3、授权及期限

公司董事会和股东大会是公司开展外汇衍生品交易业务的决策机构，负责审议决定年度可开展外汇衍生品交易业务最高额度，该额度可在有效期内循环使用。

鉴于外汇衍生品交易业务与公司的经营密切相关，外汇衍生品交易业务由财务管理部制定交易策略上报集团总裁及副总裁，经批准后由财务管理部予以实施。

4、交易对方

公司外汇衍生品交易业务的交易对方限定为经国家有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构。

5、流动性安排

公司所有外汇衍生品交易业务均对应正常合理的经营业务背景，与收款时间相匹配，不对公司的流动性造成影响。

三、外汇衍生品交易业务的必要性和可行性分析

近年来受国际政治、经济不确定因素的影响，外汇市场波动较为频繁，如因汇率波

动产生汇兑损失将对公司经营业绩产生影响。为实现公司的经营目标，确保正常生产经营利润，有效防范和控制外汇风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务。

公司开展的外汇衍生品交易业务与公司业务紧密相关，是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况而开展的，充分运用外汇衍生品交易业务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。

公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，制度中明确了内部操作流程、审批流程、风险控制措施等内容，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

通过开展外汇衍生品交易业务，公司能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，更好地防范公司所面临的汇率波动风险，增强财务稳健性。

四、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、规避利率风险的原则，所有外汇衍生品业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险，主要包括：

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。

2、流动性风险：外汇衍生品交易以公司外汇资产、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、汇率波动风险

在外汇汇率走势与公司判断发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇衍生品交易业务支出的成本可能超过预期，从而造成公司损失。

4、履约风险：外汇衍生品交易对手出现违约，不能按照约定支付公司衍生品交易业务盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

5、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法再预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

6、其它风险：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交易信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临的法律风险。

五、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、管控和防范汇率、利率风险为目的，禁止进行投机行为。

2、公司第三届董事会第二十一次会议已审议通过了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施及风险处理程序、信息披露和档案管理等做出明确规定。根据该制度，公司将加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，形成高效的风险处理程序。

3、公司将审慎审查与交易对手签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

5、公司审计监察部定期对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

六、会计政策及核算原则

公司根据《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》等相关规定及其指南，对外汇衍生品交易业务进行相应核算和披露。

七、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，出于公司稳健经营的需求，以具体经营为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，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管理措施也是可行的。

深圳市景旺电子股份有限公司董事会

2021 年 4 月 22 日