

深圳金信诺高新技术股份有限公司

关于调整外汇衍生品业务的可行性分析报告

一、公司调整外汇衍生品业务的背景

随着公司进行全球化的业务布局，外贸销售占比不断攀升，公司及其控股子公司持有大量的外汇资产。随着国内资金成本居高不下，公司拟操作内保外债业务，获得较低成本的境外外币资金。预期公司持有的外汇资产会有较大比例的增加，为有效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，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟开展外汇衍生品业务。由于现有的外汇衍生品交易额度不能满足公司业务发展的需要，故需要对外汇衍生品业务进行调整。将外汇衍生品的交易额度调整至3亿美元。

二、公司拟开展的外汇衍生品业务概述

公司本次拟开展的外汇衍生品交易主要是指货币互换、双币种存款、远期结售汇等产品或上述产品的组合。衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币、商品、其他标的；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

三、公司调整外汇衍生品业务的必要性和可行性

公司及子公司部分产品需要出口海外市场。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。随着国内资金成本居高不下，公司拟操作内保外债业务，获得较低成本的境外外币资金。预期公司持有的外汇资产会有较大比例的增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品业务。公司开展的外汇衍生品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。

四、公司开展外汇衍生品业务的主要条款

- 1、合约期限：与基础业务期限相匹配，一般不超过一年。
- 2、交易对手：有外汇衍生品交易资格的商业银行和金融机构。
- 3、流动性安排：外汇衍生品交易以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期

限与预期收支、外债期限相匹配。

五、公司开展外汇衍生品业务的风险分析

公司开展外汇衍生品业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险。

- 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，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，以保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。
- 3、履约风险。公司开展外汇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和金融机构，履约风险低。
- 4、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、公司对外汇衍生品业务采取的风险控制措施

- 1、公司开展的外汇衍生品业务以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。
- 2、公司已制定严格的外汇衍生品交易业务管理制度，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。
- 3、公司将审慎审查与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。
- 4、公司财务部将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，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。
- 5、公司内审部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。

七、公司调整外汇衍生品业务可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务及内保外债业务进行的，以具体经营、投资业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。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控制措施也是可行的。

公司通过调整外汇衍生品业务，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外币资产与负债。

深圳金信诺高新技术股份有限公司

2018 年 5 月 2 日