

# 中信证券股份有限公司

## 关于航天科技控股集团股份有限公司控股子公司 IEE 公司

### 2020 年度开展金融衍生品交易业务的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为航天科技控股集团股份有限公司（以下简称“航天科技”或“公司”）配股公开发行的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》和《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等有关规定，就公司控股子公司 2020 年开展金融衍生品交易事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

#### 一、开展金融衍生品交易业务的概述

IEE 公司注册地为卢森堡，是一家在全球主要汽车市场开展业务的跨国公司，覆盖欧洲、美洲及亚洲市场。在业务开展过程中，除 IEE 公司的中国子公司在中国境内的销售及采购采用人民币结算外，其他主体与客户及供应商结算方式主要采用欧元或美元，部分采购业务采用日元进行结算。在汇率波动的大背景下，汇率波动风险是 IEE 公司面临的经营风险之一。同时，IEE 公司及下属子公司有息负债采取固定利率加浮动利率相结合的利率进行计息，利率的波动也给企业融资成本带来不确定性。因此，IEE 公司及其子公司有必要通过开展金融衍生品交易业务规避汇率及利率波动风险。

国际主要外汇交易市场或银行均提供了成熟的规避外汇风险和利率风险的金融衍生交易产品，包括期权、远期合约、利率掉期等，通过开展衍生金融业务规避风险也是跨国企业的普遍做法，IEE 公司多年来也一直通过购买金融衍生产品的方式，规避汇率和利率波动风险。

本次开展金融衍生品交易业务事项于 2020 年 6 月 19 日经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，独立董事发表了独立意见。

本次开展金融衍生品交易业务事项不构成关联交易事项。

#### 二、开展金融衍生品交易业务的交易对手方

合作银行限定为：INGLuxembourg（荷兰国际集团卢森堡公司）、KBC（比

利时联合银行)、BanquePopulaire(法国大众银行)、WesternUnion(西联国际汇款公司)等境外大型金融机构。为规避主要货币兑人民币汇率波动风险,IEE公司的中国子公司计划开展的金融衍生品交易业务合作银行限定为: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,银行排名按照标普发布的2019年中国商业银行排名为准。

### 三、2020年开展金融衍生品交易业务的基本情况

(一)计划开展金融衍生品交易业务的主体

IEE公司及其下属子公司。

(二)计划开展金融衍生品交易业务的类型及额度

2020年金融衍生品交易业务计划明细表

业务类型	交易品种	计量单位	本年交易规模	期末持仓规模
汇率远期	欧元/美元	万美元	14,000.00	5,980.00
汇率期权	欧元/美元	万美元	3,000.00	3,000.00
汇率远期	欧元/日元	万日元	180,000.00	92,000.00
汇率期权	欧元/日元	万日元	80,000.00	40,000.00
汇率远期	人民币/美元	万美元	3,000.00	1,500.00
利率掉期	利率	万欧元	4,000.00	4,000.00

注:所有业务限于两年以内的中短期产品。

IEE公司及其下属子公司计划开展2020年金融衍生品交易业务额度不超过人民币20亿元或等值外币金额的金融衍生品交易业务,并授权公司管理层在额度范围内具体实施上述金融衍生品交易业务的相关事宜。如单笔交易的存续期超过了决议有效期,则决议的有效期自动顺延至该笔交易终止时止。

(三)金融衍生品交易业务开展期限:自2020年1月1日至2020年12月31日。

### 四、开展金融衍生品交易业务的目的、存在的风险和对公司的影响

(一)开展金融衍生品交易业务的目的和对公司的影响

为满足IEE公司及其下属子公司的业务需要,在风险可控范围内,IEE公司及下属子公司开展金融衍生品交易业务,以规避和防范汇率风险和利率风险为目的,符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

国际主要外汇交易市场或银行均提供了成熟的规避外汇风险和利率风险的金融衍生交易产品，包括期权、远期合约、利率掉期等，通过开展衍生金融业务规避风险也是跨国企业的普遍做法，IEE 公司多年来也一直通过购买金融衍生产品的方式，规避汇率和利率波动风险，从而降低汇率及利率波动可能对公司经营业绩带来的影响。

## （二）开展金融衍生品交易业务的准备情况

1. IEE 公司及其子公司使用其自有资金进行金融衍生品交易业务，不涉及使用公司募集资金。

2. IEE 公司及其子公司配备交易决策、业务操作、风险控制等专业人员从事金融衍生品交易业务，在批准的类型及额度内择机开展金融衍生品交易业务。

3. IEE 公司及其子公司开展金融衍生品交易业务的专业人员已充分理解衍生品交易的特点和潜在风险，严格执行金融衍生品交易业务操作流程和风险管理制度。

4. IEE 公司聘请专业咨询机构对公司开展金融衍生品交易业务提供咨询。

## （三）金融衍生品交易业务的风险分析

1. 市场风险：公司开展的金融衍生品交易业务主要为远期合约、外汇期权产品以及利率掉期产品，均是为了以一定成本锁定与金融衍生品交易业务相对应的外币业务的汇率或利率风险。交易存续期内存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致金融衍生品价格变动，从而产生公允价值变动损益，但此部分损益属于浮动盈亏，不影响该类金融衍生品交易业务的最终损益。

2. 信用风险：IEE 公司计划开展的金融衍生品交易对手均为信用良好且与 IEE 公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。

3. 流动性风险：公司目前开展的金融衍生品交易业务均为远期合约、外汇期权产品，以公司收付汇业务为基础，实质未占用可用资金，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资金业务的过程中承担损失。IEE 公司已明确了外汇资金业务的职责分工与审批流程，建立了比较完善的监督机制，通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制，有效降低操作风险。

## （四）风险管理措施

- 1.公司开展金融衍生品交易业务时流动性强、风险可控的产品。
- 2.严格控制金融衍生品的交易规模，公司只能在董事会授权额度范围内进行以套期保值为目的的金融衍生品交易。
- 3.审慎选择交易对手和金融衍生品产品，最大程度降低信用风险。
- 4.明确外汇资金业务的职责分工与审批流程，建立完善的监督机制，通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制，有效降低操作风险。
- 5.建立异常情况及时报告制度，尽最大可能规避操作风险的发生。
- 6.加强对银行账户和资金管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

## 五、金融衍生品公允价值分析

公司开展的金融衍生品交易业务主要针对具有较强流通性的货币，市场透明度高，成交价格和当日结算单价能充分反映金融衍生品的公允价值，公司依据《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—套期会计》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》相关规定及其指南进行确认计量，公允价值基本按照银行等定价服务机构提供或获得的价格确定。

## 六、会计核算

本公司使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同和利率互换，分别对汇率风险和利率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

## 七、独立董事意见

公司独立董事赵安立、于永超、由立明、栾大龙发表独立意见如下：

IEE 公司为规避汇率风险所开展的金融衍生品交易业务，是基于对未来外汇收支的合理估计和目前外汇收支的实际需求，业务流程合规，市场风险和履约风险是可以控制的。我们认为公司通过开展金融衍生品交易业务进一步提升公司外

汇风险管理能力，可以促进外汇资产的保值增值；开展金融衍生品交易业务是可行的，风险是可以控制的。我们同意 IEE 公司开展金融衍生品交易业务。

#### **八、保荐机构核查意见**

经核查，中信证券认为：公司控股子公司以套期保值为目的开展金融衍生品交易事项符合公司的业务发展需要，有利于公司防范汇率及利率波动对公司生产经营造成的不良影响，并且公司建立了《金融衍生品交易业务内部控制制度》，符合相关法律法规的要求，符合公司利益，不存在损害公司和股东利益的行为。该事项已经公司董事会审议通过，独立董事及监事会均发表了同意的意见，该事项履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关审议程序和审批权限的规定，保荐机构对上述事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于航天科技控股集团股份有限公司控股子公司 IEE 公司 2020 年度开展金融衍生品交易业务的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

---

杨捷

---

王彬

中信证券股份有限公司

2020 年 6 月 19 日