

深圳市得润电子股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

深圳市得润电子股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司因国际业务的持续发展，外汇收支不断增长，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，合理降低财务费用，公司及下属子公司有必要以正常的贸易及业务背景为基础，根据具体情况，适时、适度开展外汇衍生品交易业务。

二、拟开展的外汇衍生品交易概述

为满足正常生产经营需要，公司及下属子公司拟开展外汇衍生品交易业务，在银行等合规金融机构办理规避和防范汇率波动风险的外汇衍生品交易业务，主要包括远期外汇交易业务、人民币外汇掉期业务、人民币外汇期权业务、无本金交割远期外汇交易业务及其他外汇衍生品交易等；公司拟开展最长合约期限不超过一年期、且任意时点外汇衍生品交易合计余额不超过 5,000 万美元（或等值外币）的外汇衍生品交易。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司进出口业务主要采用美元、欧元结算，汇率的持续大幅波动有可能给公司经营业绩带来较大波动影响，为提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地防范和减轻公司所面临的外汇汇率变动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适时、适度开展外汇衍生品交易。

公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该等外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

四、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）投资金额

公司拟在不超过 5,000 万美元（或等值外币）的额度内开展外汇衍生品交易，以上额度在期限内可循环滚动使用，但在以上额度期限内任一时点的累计余额不超过 5,000 万美元（或等值外币）。

（二）投资方式

公司及下属子公司开展的外汇衍生品交易主要包括远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或上述产品的组合；交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务

经营资格的金融机构； 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外汇收支期限相匹配； 外汇衍生品交易使用公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。

（三）投资期限

与基础交易期限相匹配，最长不超过十二个月。

（四）资金来源

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易投入的资金来源均为公司的自有资金。

（五）授权

授权董事长在上述额度范围内具体实施外汇衍生品交易业务的相关事宜，授权期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、防范利率风险原则，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. 价格波动风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成衍生品价格变动，进而造成亏损的市场风险。
2. 内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。
3. 流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。
4. 履约风险：开展外汇衍生品交易业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。
5. 法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

1. 明确外汇衍生品交易原则：公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。
2. 制度建设：公司已建立了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的审批权限和操作原则、业务管理、风险管理及信息披露等做出了规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。
3. 产品选择：在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的衍生工具开展业务。
4. 交易对手管理：慎重选择从事外汇衍生品交易业务的交易对手。公司仅与经过国家相关部门

批准的具有衍生品业务经营资格的机构进行交易，规避可能产生的法律风险。

5. 专人负责：本次外汇衍生品交易业务由公司财务中心负责交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

七、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易业务是围绕公司实际外币结算业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的需求。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，并将根据实际情况不断完善内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。公司及下属子公司通过开展外汇衍生品交易业务，可以更好地应对汇率和利率波动风险、锁定交易成本、降低经营风险、增强公司财务稳健性。

深圳市得润电子股份有限公司董事会

二〇二一年四月二十八日