



## 深圳市大为创新科技股份有限公司

# 关于提高开展外汇衍生品交易业务额度的可行性分析报告

### 一、公司提高开展外汇衍生品交易业务额度的背景

公司于 2021 年 3 月 25 日召开的第五届董事会第十一次会议、第五届监事会第八次会议审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》，同意公司及控股子公司在不超 2,750 万美元（或其他等值外币）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 2,750 万美元（或其他等值外币）；投资期限为与基础交易期限相匹配，一般不超过十二个月，公司外汇衍生品交易业务使用流动资金。

近两年，公司信息事业部业务发展较快，其进出口业务持续增加（主要采用美元结算），加之公司于 2021 年 4 月新并入的控股子公司四川欧乐智能技术有限公司预计有较多进出口业务，为防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，公司拟提高开展外汇衍生品交易业务额度，额度由不超过 2,750 万美元（或其他等值外币）提高至不超过 4,500 万美元（或其他等值外币），通过开展外汇衍生品交易业务进行套期保值，加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易业务概述

公司及控股子公司拟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，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。公司及控股子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，且该类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。

### 三、公司提高开展外汇衍生品交易业务额度的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。近两年，公司信息事业部业务发展

较快，其进出口业务持续增加（主要采用美元结算），加之公司于 2021 年 4 月新并入的控股子公司四川欧乐智能技术有限公司预计有较多进出口业务，预计公司将持续面临汇率或利率波动的风险，故公司拟提高在第五届董事会第十一次会议、第五届监事会第八次会议审议通过的开展外汇衍生品交易业务额度。

公司及控股子公司拟开展的衍生品交易业务与日常经营需求是紧密相关的，为提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性，有必要使用自有资金适度开展外汇衍生品交易。

#### **四、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况**

##### **（一）投资金额**

公司及控股子公司拟在不超过 4,500 万美元（或其他等值外币）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 4,500 万美元（或其他等值外币）。

##### **（二）投资方式**

公司及控股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，对应基础资产包括证券、指数、利率、汇率、货币、商品等标的或是上述标的的组合；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，一般不超过十二个月。

##### **（四）资金来源**

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务使用流动资金。

##### **（五）授权**

提请股东大会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。

#### **五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

公司及控股子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、市场风险。汇率波动具有双向性，在远期汇率走势中，可能出现远期外汇交易汇率锁定价格低于交割当日公司记账汇率，造成公司汇兑损失。

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，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险。公司及控股子公司开展外汇衍生品交易对手均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，履约风险较低。

4、其它风险：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；在开展交易时，如交易合同条款不明确，或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

（一）公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对金融衍生品业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作了明确规定，防范内部控制风险。

（二）公司为开展外汇衍生品交易业务配备专业人员，并定期进行业务知识和风险制度等方面的专业培训。

（三）公司财务部密切跟踪金融衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估金融衍生品业务的风险敞口变化情况，并定期向公司相应监管机构报告。

（四）公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品投资额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的外汇衍生品交易。

（五）公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

## 七、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关，以正常外汇资产、负债情况为背景，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的需求；公司制定的《外汇衍生品交易业务管理制度》，所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的；公司及控股子公司通过开展外汇衍生品交易，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。

深圳市大为创新科技股份有限公司

2021年5月11日