

# 广东东箭汽车科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易业务的原因和目的

公司出口业务占公司业务比例较大，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增加汇兑收益，锁定汇兑成本。公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务。公司开展外汇衍生品交易业务不会影响主营业务的发展，公司将合理安排资金使用。公司开展外汇衍生品交易业务将完全基于自身外币资产、负债状况以及外汇收支业务具体情况，与公司日常经营需求紧密相关。

### 二、公司拟开展外汇衍生品交易业务的品种和交易场所

公司及子公司拟开展的外汇衍生品是指远期、互换、期权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。

公司将在合规并满足公司套期保值业务条件的各大银行等金融机构开展规避和防范汇率或利率风险的外汇衍生品交易业务，交易品种主要包括远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等。

### 三、外汇衍生品交易业务的额度与期限

公司及子公司拟开展最高金额不超过 2.5 亿美元或其他等值外币的外汇衍生品交易业务，该投资额度自股东大会审议通过后 12 个月内可循环滚动使用，但有效期限内任一时点的合计金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过 2.5 亿美元或其他等值外币。公司及子公司从事外汇衍生品交易业务仅为满足生产经营出口业务之需要，不做投机性、套利性的交易操作，仅限于从事与公司生产经营所使用的结算外币，且资金来源均为自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该投资的情况。

#### 四、投资方式、投资期限及资金来源

公司拟开展的外汇衍生品交易业务涉及的外汇币种与公司生产经营所使用的主要结算外汇币种相同，交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。公司进行的外汇衍生品交易业务品种具体包括远期、互换、期权等产品或上述产品的组合。投资期限与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。公司拟开展的外汇衍生品交易业务使用自有资金，不存在直接或间接使用募集资金进行该投资的情况。

#### 五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析及公司采取的风险控制措施

##### （一）外汇衍生品交易业务的风险分析

外汇衍生品交易可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但是也可能存在一定的风险：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，属于内控风险较高的业务，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

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

4、回款预测风险：业务部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致外汇衍生品延期交割风险。

##### （二）公司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、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、公司财务部门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、公司内审部门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、外汇衍生品交易业务的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》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

## **七、公司开展外汇衍生品业务的必要性和可行性**

公司的国际业务占比较高，以美元结算的业务规模较大，外汇敞口风险较大。近年来，美元兑人民币汇率波动幅度较大，若美元汇率出现较大波动，公司可能产生汇兑损失的风险，将对业绩造成影响。因此，为防范美元汇率波动风险，降低汇兑损失，公司有必要根据实际情况，适度开展外汇衍生品业务。

公司开展的外汇衍生品业务将基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况开展，与公司业务紧密相连。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，建立了相关风险防控措施，明确汇率风险管理目标，严格履行相关审批程序，配备专业人员，将美元汇率波动纳入日常财务管理过程中。同时，公司将选择有外汇衍生品交易资格的商业银行开展业务，并在开展业务前详细确认各方案的基本条款、主要风险、操作流程和应对方案。自 2018 年以来，公司已与合作银行开展多年的外汇远期合约和外汇期权合约等形式的外汇套期业务，在外汇衍生品业务方面拥有较丰富的交易经验。

综上，公司开展外汇衍生品业务是必要的也是可行的。

## **八、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论**

公司开展外汇衍生品交易业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，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，是以正常生产经营需要为基础，以稳定公司国际化发展需求。公司已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。通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上控制和防范汇率、利率风险，平衡公司外汇资产与负债，降低因汇率波动带来的汇兑损失。

广东东箭汽车科技股份有限公司董事会  
2024年4月24日