

烽火通信科技股份有限公司

关于开展金融衍生品业务的可行性分析报告

一、开展金融衍生品业务的目的

随着海外业务拓展，公司所持有的外币敞口同步增加。为防范国际政治、经济突发事件导致的外币汇率剧烈波动，降低经营成本以及利润的不确定性，减少对会计报表和关键财务指标的冲击，平滑和保护企业现金流，公司拟申请开展金融衍生品业务。

二、开展金融衍生品交易业务的概述

（一）业务种类

在人民币汇率双向波动的金融市场环境下，为降低进出口业务和海外子公司日常运营所面临的汇率风险，结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟开展交易的金融衍生品包括：普通远期交易及掉期交易。其中普通远期包括远期结汇交易、远期售汇交易；掉期交易包括利率掉期交易、外汇掉期交易、货币掉期交易。

（二）业务规模

根据公司经营预测，公司及下属子公司金融衍生品交易业务全部通过占用银行信用授信额度开展，不涉及缴纳保证金。金融衍生品交易业务办理总金额预计不超过 9.375 亿等值美元，期间持仓规模最高时点数预计不超过 4.69 亿等值美元且不超过账面敞口金额，在前述最高额度内，可循环滚动使用；自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（三）资金来源

公司及下属子公司金融衍生品交易业务全部通过占用银行信用授信额度开展，不涉及缴纳保证金。金融衍生品业务交割全部使用公司自有资金，不涉及使用募集资金的情形。

（四）授权及期限

公司董事会拟提请股东大会授权公司董事长及其授权人士在上述额度范围内实施具体相关事项并签署相关的协议及文件。

授权期限为自该议案经公司股东大会审议通过之日起 12 个月有效。

（五）交易对手

公司拟开展的金融衍生品交易业务将选择大型中资股份制商业银行、跨国性银行，选择的银行必须具备金融衍生品交易业务经营资质，且具有较好的外部信用记录。

三、开展金融衍生品交易业务的风险分析

（一）市场风险：公司开展与主营业务相关的金融衍生品交易业务，当国内外经济形势发生变化时，相应的汇率市场波动将可能对公司金融衍生品交易业务产生不利影响，从而造成潜在损失。

（二）流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（三）信用风险：公司在开展金融衍生品交易业务时，存在一方合同到期无法履约的风险。

（四）操作风险：公司在开展金融衍生品交易业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录金融衍生品交易业务信息，将可能导致金融衍生品交易业务损失或丧失交易机会。

（五）法律风险：公司在开展金融衍生品交易业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定而造成的交易损失。

四、公司采取的风险控制措施

（一）选择交易结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生产品。

（二）严格控制金融衍生品交易业务规模，公司只能在授权额度范围内进行金融衍生品交易。

（三）审慎选择交易对手和金融衍生产品，最大程度降低信用风险。

（四）制定规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专职人员，明确岗位责任，严格在授权范围内从事金融衍生品交易；同时加强相关人员的业务培训，提高相关人员职业道德和业务素质，并建立异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生。

（五）加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

（六）公司定期对金融衍生品交易业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

五、对公司的影响

公司本次开展金融衍生品交易业务以资金管理要求和日常生产经营需求为基础，以防范汇率风险，增强财务稳健性为目的，依据实际业务的发生情况按需

开展，整体风险可控，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

公司根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定，对金融衍生品交易业务进行相应核算和列报。

六、可行性分析结论

公司使用自有资金开展金融衍生品交易业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司将金融衍生品交易业务作为管理汇率波动风险的有效工具，通过加强内部管理，落实风险防范措施，提高经营水平，有利于降低汇率波动风险。综上，公司开展金融衍生品交易业务是切实可行的，对公司经营是有利的。