

# 湖北五方光电股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

随着湖北五方光电股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务的不断拓展，公司外汇收支规模不断增长。近年来，国际外汇市场波动较为剧烈，汇率和利率起伏不定，为有效规避和防范汇率、利率波动风险，合理控制汇兑风险对公司经营业绩的影响，结合资金管理要求和日常经营需求，公司拟适度开展外汇衍生品交易业务进行套期保值。

### 二、公司拟开展的外汇衍生品交易业务概述

公司开展的外汇衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为基础，以规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展外汇衍生品交易业务品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权、货币互换等外汇衍生品业务。

### 三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司海外业务的不断拓展，外汇收支规模亦同步增长。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，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。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、交易金额、期限及授权：公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务额度不超过2亿元人民币（或等值外币），额度使用期限自董事会审议通过之日起12个月内，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。同时，授权董事长在前述额度范围和审批有效期内行使外汇衍生品交易业务的投资决策权并签署相关文件，由公司财务部门负责具体实施事宜。

2、投资种类：公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权、货币互换等外汇衍生品业

务。

3、合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

4、交易对手：经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品业务经营资质的商业银行。

5、流动性安排：外汇衍生品交易以正常外汇资产及外汇收支业务为基础，交易金额和交易期限与实际业务需求进行匹配。

6、资金来源：公司开展外汇衍生品交易资金来源为公司自有资金。

## 五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

### 1、市场风险

外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，与到期日重估损益的累计值等于交易损益。

### 2、流动性风险

外汇衍生品以公司外汇资产、负债依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

### 3、履约风险

不合适的交易对手选择可能引发公司开展外汇衍生品交易业务的履约风险。公司开展外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

### 4、操作风险

在开展交易时，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。

### 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、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率波动对公司的影响、规避和防范汇率、利率风险为目的，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。

2、公司已制定《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，严格控制交易风险。

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、公司审计部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。

#### **七、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论**

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施是可行的。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，增强公司财务稳健性。

湖北五方光电股份有限公司

董事会

2022年4月27日