

东莞铭普光磁股份有限公司

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

当前国际地缘局势复杂多变，全球经贸环境持续调整，以美元为主导的国际外汇汇率波动趋于常态化、剧烈化，外汇市场整体不确定性大幅抬升。为健全公司风险对冲管理体系，全面提升应对外汇市场波动的风控水平，主动规避汇率、利率波动引发的经营风险，持续强化财务抗风险能力与经营稳健性，公司拟合规开展外汇衍生品交易业务，通过套期保值操作对冲外汇风险敞口，缓冲外汇市场波动对公司经营和财务造成的影响。

二、公司开展的外汇衍生品交易业务概述

1、主要涉及币种及业务品种

公司的外汇衍生品交易业务只限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种有美元等。公司开展的外汇衍生品交易包括但不限于远期、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具。衍生品的基础资产既可以是证券、指数、利率、汇率、货币、商品等标的，也可以是上述标的的组合。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。

2、额度规模

根据公司实际业务发展情况，公司及子公司拟进行的外汇交易业务的名义本金金额总计不超过 2,000 万美元（或等值其他货币），期限内任一时点的交易金额将不超过上述额度。

3、授权及期限

上述外汇交易业务交易期限自 2026 年半年度董事会审议通过之日起至 2027 年半年度董事会召开之日止，该等额度在前述有效期内可循环滚动使用。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司及子公司部分产品需要出口海外市场，而部分主要原辅材料、关键设备等需要进口。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动频繁，公司经营

不确定因素增加。为锁定成本、防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务。

公司开展的外汇衍生品交易业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率的市场波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇衍生品交易业务的主要条款

- 1、合约期限：与公司基础业务交易期限相匹配，一般不超过一年。
- 2、交易对象：有外汇衍生品交易资格的金融机构。
- 3、流动性安排：外汇衍生品交易以公司外汇资产、负债为背景，交易金额、交易期限与预期外汇收支期限相匹配。
- 4、其他条款：外汇衍生品交易主要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。

五、公司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业务遵循锁定汇率、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：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，至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、负债为依据，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：公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。
- 4、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，会造成延期交割导致公司损失。
- 5、模型风险（定价风险）：外汇衍生品的估值高度依赖定价模型，在汇率剧烈波动或市场流动性枯竭时，模型价格可能与实际可成交价格存在重大偏离，导致公允价值计量不准确。

6、极端行情下的保证金追缴风险：在汇率出现单边急涨急跌等极端市场行情下，交易对手银行可能要求追加保证金或担保措施，这将可能对公司营运资金造成瞬时的支付压力，影响公司正常经营活动的现金流安排。

7、其它风险：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；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易业务以锁定成本、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、公司已建立《证券投资与衍生品交易管理制度》，对外汇交易业务操作原则、审批权限、业务管理流程、信息披露等方面做出了明确规定，控制交易风险。

3、开展外汇衍生品交易业务时，慎重选择与具有合法资格且实力较强的境内外金融机构开展业务。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。

4、公司财务中心负责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，必要时向公司管理层报告并执行应急措施。

5、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定逾期账款的内控管理制度，同时加大出口信用保险的办理力度，以降低风险。

6、公司审计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。

七、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

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、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，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了《证券投资及衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部控制制度，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的。

公司通过开展外汇衍生品交易业务，可以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。因此，具有一定的必要性和可行性。