

# 舒华体育股份有限公司

## 关于公司及子公司开展外汇衍生品 交易的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易业务的背景及目的

受国内外经济发展变化等因素的综合影响，外汇市场的波动性增加，且收支结算币种及收支期限的不匹配，使外汇风险敞口不断扩大。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对舒华体育股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司造成不良影响，结合资金管理要求和日常经营的需要，公司拟与金融机构开展外汇衍生品交易业务。

公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，进行不以投机为目的的外汇交易，与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况进行，有利于提高公司积极应对外汇波动风险的能力，因此开展外汇衍生品交易具有必要性。

### 二、开展外汇衍生品业务基本情况

#### （一）交易额度

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务任意时点余额不超过5,000万美元（或等值人民币）。

#### （二）资金来源

本次资金来源为公司自有资金，不涉及使用募集资金。

#### （三）投资方式

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易主要包括外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等产品或上述产品的组合，对应基础资

产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合，该外汇衍生品交易品种与公司业务在品种、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。

#### **（四）授权期限**

本额度自董事会批准后 12 个月内可循环使用。

### **三、风险分析及风控措施**

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不以投机性、套利性为目的，但外汇衍生品交易仍存在一定的风险。相关风险及管理措施如下：

#### **（一）市场风险**

外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇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。公司开展的外汇衍生品交易以锁定利润、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。并且公司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。

#### **（二）流动性风险**

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产及负债为依据，公司将结合外汇收支实际及计划，适时选择合适的外汇衍生品，在正常的贸易及业务背景下进行外汇衍生品交易。

#### **（三）履约风险**

不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司开展外汇衍生品的交易对方均拥有良好信用且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

#### **（四）其它风险**

在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。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。

#### 四、可行性分析

(一)公司及子公司拟开展的衍生品投资业务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。公司通过开展衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率波动风险

(二)公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对衍生品投资的管理流程、风险把控等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

(三)公司定期组织负责相关工作的人员参与专业知识培训，提高衍生品交易从业人员的专业素养，使参与交易的人员充分理解拟交易产品的特点及风险。

因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

舒华体育股份有限公司董事会

2024年3月14日