

# 浪潮电子信息产业股份有限公司

## 关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、公司开展金融衍生品交易的背景

随着公司服务器业务的快速发展，外币收支及融资规模持续增长，为有效规避汇率和利率波动对公司业务经营的影响，合理控制财务费用，公司拟开展金融衍生品交易，防范金融市场大幅波动的不良影响，满足公司稳健运营的需要。

### 二、公司开展的金融衍生品交易概述

公司拟开展的金融衍生品交易主要包括期权、远期、互换等产品或者上述产品的组合，对应基础资产包括利率、汇率、货币或上述基础资产的组合。单一金融衍生品期限不超过其所对应基础业务期限。

公司开展的金融衍生品交易，是以规避和防范市场价格波动、汇率风险和利率风险为目的，投资标的为与主营业务密切相关的金融衍生产品，且衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相匹配，以实现规避汇率和利率波动风险，降低对公司经营业绩带来的影响，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

### 三、公司开展金融衍生品交易的必要性和可行性

目前中国政府实行以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，中国金融市场对外开放程度逐步提升，受国际政治、经济形势等因素影响，汇率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加，国家外汇管理局、国务院国资委等监管部门要求企业坚持“汇率风险中性”原则，加强汇率风险管理。为锁定成本、规避和防范汇率风险，公司应根据具体情况，适度开展汇率衍生品交易。

公司本外币融资规模随业务规模稳步增长，其中部分外币贷款为浮动利率，本币贷款以固定利息为主。随着国内利率市场化改革，未来公司本外币融资均可能使用浮动利率计息。为防止利率波动造成的融资成本不确定，公司应根据具体情况，适度开展利率等相关金融衍生品交易。

公司开展的金融衍生品交易与日常经营、投资需求紧密相关，基于公司资产、

负债状况以及外汇收支业务情况，能更好地规避公司所面临的相关风险，增强公司财务稳健性。

#### **四、公司开展金融衍生品交易的主要条款**

1、合约期限：与基础交易期限相匹配，原则上不超过三年。

2、交易对手：具有金融衍生品交易业务经营资格的商业银行或其他依法可从事相关业务的金融机构。

3、流动性安排：金融衍生品交易以正常本外币资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期收支期限相匹配。

4、其他条款：金融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、公司开展金融衍生品交易的风险分析**

公司进行金融衍生品业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有金融衍生品业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率、利率风险为目的，但是进行金融衍生品业务也会存在一定的风险：

1、市场风险：受标的利率、汇率、市场价格等波动影响，可能产生因金融衍生品价格变动造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

4、操作风险：在具体开展业务时，内部控制流程不完善、员工操作有误、系统等原因均可能导致公司在金融衍生品交易业务的过程中承担损失。

#### **六、公司对金融衍生品交易采取的风险控制措施**

1、公司从事相关业务时将设立专门的工作小组，具体负责公司相关业务事宜，并在董事会、股东大会授权范围内予以执行。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，该制度对外汇衍生品交易业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险报告制度、风险处理程序及信息披露等做出了明确规定。

3、公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，规避可能产生的法律风险。

4、公司密切跟踪金融衍生品公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已

交易金融衍生品的风险敞口，并向管理层汇报金融衍生品交易情况、盈亏状况等，如发现异常情况及时提交分析报告和解决方案，并跟踪业务进展情况，执行应急措施。

## 七、公司开展的金融衍生品交易可行性分析结论

公司及控股子公司开展金融衍生品交易，是在合法合规前提下，以正常业务背景为依托，以规避和防范市场价格波动、汇率风险和利率风险为目的，具有一定的必要性；通过开展金融衍生品交易，能够有效锁定未来时点的业务成本，从而应对汇率、利率波动给公司带来的市场风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

浪潮电子信息产业股份有限公司

二〇二二年四月二十六日