

江苏南方精工股份有限公司

关于开展金融衍生品交易的可行性分析报告

一、开展金融衍生品交易业务的背景及目的

公司境外销售收入日益增长，收汇主要以美元、欧元等外币进行结算。当收款货币汇率出现较大波动时，或实际汇率与记账货币汇率出现较大差异时，形成的汇兑损益会对公司的经营业绩产生较大影响。为了降低汇率波动对利润的影响，有效规避和防范外汇市场风险，公司拟与相关银行等金融机构开展金融衍生品交易业务。

公司从事金融衍生品交易业务的主要目的是充分利用外汇工具降低汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在汇率发生较大波动时，仍能维持稳定的利润水平。公司不做投机性、套利性的交易操作。

二、开展的金融衍生品交易业务概述

公司拟开展的金融衍生品业务包括但不限于以下范围：美元或其他货币的远期结售汇业务、外汇掉期业务、货币互换业务、利率互换业务以及外汇期权业务等或上述产品的组合。金融衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币或是上述资产的组合；既可采取到期交割，也可采取差额结算。

投资标的为与公司主营业务密切相关的简单金融衍生产品，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，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、开展金融衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司国际业务的规模增长，公司面临的汇率敞口风险也随之增加。为更好的规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率、商品价格波动风险，增强公司财务稳健性，公司拟使用自有资金进行衍生品投资。为防范前述波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司有必要根据具体情况，适度开展金融衍生品交易，以加强公司的风险管理。

四、金融衍生品交易业务的风险分析

公司开展金融衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，保持风险中性理念；不做投机性的交易操作，但金融衍生品交易仍存在一定的风险：

1、市场风险：公司开展的金融衍生品交易业务，主要为与主营业务相关的套期保值类业务，存在因标的汇率、利率与到期日市场实际汇率、利率的差异，从而导致金融衍生品价格变动而造成亏损的风险；在金融衍生品的存续期内，在汇率波动较大的情况下，公司操作的衍生金融产品可能会带来较大公允价值变动损益。

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、操作风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能带来因交易或管理人员的人为错误或系统故障、控制失灵而造成的操作风险。

4、履约风险。开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

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。

五、金融衍生品交易业务风险控制措施

1、明确交易原则：公司开展的金融衍生品交易以锁定成本、套期保值、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司金融衍生品交易额度不得超过经董事会或股东大会审议批准的授权额度。

2、交易对手管理：严格筛选交易对手方，仅与经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展衍生品交易，必要时邀请外部专业投资和法律事务服务等机构，为公司的金融衍生品交易提供咨询服务，为公司提供科学严谨的投资策略和建议。

3、产品选择：公司仅进行汇率及利率相关金融衍生品交易，并考虑评估交易商品在市场上需具备一般性、普遍性，以确保各项交易到期时能顺利完成交割作业。

4、制度完善：按照公司《风险投资管理制度》要求，严格履行审批程序，

及时履行信息披露义务和内部风险报告制度，控制交易风险。

5、监督检查：独立董事、监事会有权对公司购买的衍生金融产品进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

6、定期披露：严格按照深圳证券交易所的相关规定要求，及时完成信息披露工作

六、会计政策及核算原则

公司根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号-套期保值》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、开展的金融衍生品交易可行性分析结论

公司金融衍生品交易是围绕公司实际经营业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避汇率风险为主要目的，禁止投机和套利交易，是出于公司稳定经营的迫切需求，符合公司的整体利益和长远发展，可有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响。

在金融衍生品交易业务操作过程中，公司将严格按照法律、法规的规定，安排和使用专业人员，建立严格的授权和审批流程，加强内部管理，同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。确保业务操作符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，风险控制措施切实有效。

公司拟开展的金融衍生品交易业务与公司主营业务紧密相关，能进一步提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，减少汇率波动对公司的影响，有利于加强公司的外汇风险管控能力，因此公司开展的金融衍生品交易业务具有必要性和可行性。

江苏南方精工股份有限公司

董事会

二〇二三年三月三十日