

# 四川九洲电器股份有限公司

## 关于开展金融衍生品业务的可行性分析报告

### 一、开展金融衍生品业务的背景及目的

由于公司及控股子公司在日常经营进出口业务中涉及大量的外币业务，为有效规避和防范汇率波动风险，合理控制汇兑风险对公司经营业绩的影响，公司及控股子公司拟开展以套期保值为目的金融衍生品业务。

### 二、拟开展的金融衍生品业务概述

公司拟开展的金融衍生品业务主要为远期外汇交易，公司不进行单纯以盈利为目的的金融衍生品交易，所有金融衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值、规避和防范汇率风险和利率风险为目的。

### 三、开展金融衍生品业务的必要性

公司及控股子公司外币结算业务非常频繁，境外采购销售以外汇结算。为了规避外汇市场的风险、降低外汇结算成本，防范汇率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，公司拟进行远期外汇交易及其他套期保值为目的的衍生品交易，以减少外汇风险敞口。

### 四、2023年拟开展的金融衍生品业务基本情况

1、交易金额：不超过人民币 25,540 万元，额度范围及期限内可循环使用；

2、合约期限：公司所开展的金融衍生品业务期限在一年以

内；

3、交易对手：银行等金融机构，不涉及关联方；

4、流动性安排：所有金融衍生品业务均对应正常合理的进出口业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响；

5、其他条款：所有金融衍生品业务主要使用公司的银行综合授信额度，到期采用本金交割方式；

6、投资品种：包括但不限于：远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权等外汇衍生产品业务；

7、资金来源：自有资金。

## 五、金融衍生品投资风险分析

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，所有金融衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值、规避和防范汇率风险和利率风险为目的，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：公司开展与主营业务相关的金融衍生品业务，当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对公司金融衍生品交易产生不利影响；

2、履约风险：开展金融衍生品业务存在因合约到期无法履约造成违约而带来的风险；

3、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；

4、法律风险：公司开展衍生品交易业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定或者外部法律事件而造成的交易损失。

## 六、风险控制措施

1、选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务，严格控制金融衍生品的交易规模；

2、审慎选择交易对手和金融衍生产品，最大程度降低履约风险；

3、依据相关法律法规及《四川九洲电器股份有限公司衍生品投资内部控制及信息披露制度》等内部相关规定进行交易操作，与交易对方签订条款准确明晰的法律协议，最大程度的避免可能发生的法律争端；

4、公司定期对金融衍生业务套期保值的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性进行检查，确保审批流程合规、业务单据备案完整、财务账面数据与银行报价数据一致等；

5、加强金融衍生品交易方面的人才建设及职业道德，提高相关人员素质，并建立异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生，提升公司金融衍生品交易的专业水平，提高风险管控能力。

## 七、对公司的影响

公司拟开展的金融衍生品交易与日常经营紧密相关，围绕公司资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景配套一定比例的金融衍生品交易，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

## 八、开展金融衍生品业务的可行性分析结论

公司开展金融衍生品投资是以具体经营业务为依托，以锁定汇率为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标，具有一定的必要性。公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，制定规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专职人员，所采取的针对性风险控制措施是有效可行的。公司开展金融衍生品投资能有效降低汇率波动风险，具有必要性和可行性。

四川九洲电器股份有限公司董事会

二〇二三年四月二十日