

宁波大叶园林设备股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值交易的背景

公司及子公司在日常经营中，产品需要出口海外市场，而部分料件、设备等需要从海外市场进口。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司将开展外汇衍生品套期保值交易，加强公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响。

二、公司开展的外汇衍生品套期保值交易概述

1、交易目的

为了提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司拟使用与国际业务收入规模相匹配的资金开展外汇衍生品套期保值交易业务。

2、额度及期限

公司拟开展不超过人民币 200,000 万元人民币（或等值外币）的外汇衍生品套期保值交易业务，使用期限自公司 2023 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度内，可循环滚动使用。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

公司拟开展的外汇衍生品套期保值交易资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

3、交易业务品种

公司拟开展的外汇衍生品套期保值交易品种包括但不限于外汇远期交易、外汇掉期交易、外汇期权交易、结构性远期交易、利率掉期交易、货币互换等产品或上述产品的组合。

4、交易对手方

公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的交易对手方为经监管机构批准，有外汇衍生品套期保值交易业务经营资格的金融机构，不存在关联关系。

三、公司开展外汇衍生品套期保值交易的必要性和可行性

公司及子公司在日常经营中，产品需要出口海外市场，而部分料件、设备等需要从海外市场进口。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品套期保值交易。公司开展的外汇衍生品套期保值交易与公司业务紧密相关，基于公司出口项下的外币收款预测及进口项下的外币付款预测，或者在此基础上衍生的外币银行存款、借款情况，公司须具有与外汇交易及外汇衍生品套期保值业务相匹配的自有资金，不得使用募集资金直接或间接进行外汇交易及外汇衍生品套期保值业务交易，且严格按照审议批准的交易额度，控制资金规模，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套期保值交易的风险分析

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇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：公司外汇金融衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，履约风险较低。

4、内部控制风险：外汇金融衍生品套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

5、其他可能的风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未准确、及时、完整地记录外汇金融衍生品投资业务信息，将可能导致外汇金融衍生品业务损失或丧失交易机会；同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。

五、公司对外汇衍生品套期保值交易采取的风险控制措施

1、制度完善：严格按照公司《外汇衍生品交易业务管理制度》的有关规定，对外汇衍生品投资进行决策、授权、风险管理、办理等。

2、专业团队：由公司相关人员组成的工作小组，负责外汇衍生品套期保值

交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

3、市场分析：在进行外汇金融衍生品套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇金融衍生工具开展业务。

4、交易管控：充分了解办理外汇金融衍生品的金融机构的经营资质、实施团队、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。必要时可聘请专业机构对金融衍生品的交易模式、交易对手进行分析比较。

5、风险预案：预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪金融衍生品公允价值的变化，及时评估已交易金融衍生品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

6、例行检查：公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

7、定期披露：严格按照法律、法规及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、公司开展的外汇衍生品套期保值交易可行性分析结论

公司外汇衍生品套期保值交易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，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品套期保值交易，可以在一定程度上规避和防范汇率波动风险。

宁波大叶园林设备股份有限公司

董事会

2024年4月19日