

浙江跃岭股份有限公司

关于开展衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展衍生品交易业务的背景

公司以出口为主导，美元是公司的主要结算币种。受中美贸易关系、国际政治关系及经济环境等多重因素的影响，国际外汇市场波动较为剧烈，汇率和利率起伏不定，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，锁定汇兑成本，公司有必要根据具体情况适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

二、开展衍生品交易业务的基本情况

1、投资目的

公司以出口为主导，美元是公司的主要结算币种，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，锁定汇兑成本，公司有必要根据具体情况适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易。

2、交易金额：在任一时点用于衍生品交易金额不超过5,000万美元，在额度范围内由公司及其控股子公司共同循环滚动使用。

3、交易方式：公司外汇衍生品交易业务的交易对方限定为经国家有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构。

公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于公司日常经营业务所使用的主要结算货币。公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种包括人民币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；外汇衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币、有价证券等；既可采取到期交割，也可采取差额结算。

4、交易期限：自股东大会审议通过之日起12个月内循环滚动使用。

5、资金来源：本次衍生品交易事项使用的资金系公司闲置自有资金，不存

在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

三、开展衍生品交易业务的可行性

公司制定了《衍生品投资管理制度》，对衍生品交易的基本原则、投资与交易范围、决策权限、审批程序、业务管理等进行了明确规定，能保证公司衍生品交易的风险可控。

公司产品多年来均以外销为主，主要采用美元结算。随着外汇收支业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。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。为锁定成本、规避和防范汇率风险，公司有必要根据具体情况适度开展外汇衍生品交易。公司财务部门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。

公司现有的自有资金规模能够支持公司从事衍生品交易所需的资金。公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，为开展外汇衍生品交易配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、开展衍生品交易业务的投资风险分析及风险控制措施

（一）投资风险

受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动等多种因素影响，外汇行情变动较大，公司开展衍生品交易业务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。

- 1、汇率风险：外汇市场的汇率波动可能会导致套期保值交易产生损失。
- 2、流动性风险：外汇市场的流动性可能会因为市场条件或者交易时段的变化而发生变化，导致交易执行困难或者成本增加。
- 3、信用风险：在交易中的对手方或者交易平台出现违约或者破产可能会导致损失。

4、市场风险：外汇市场的不确定性因素，如经济数据公布、政治事件等，可能导致市场波动加剧，造成交易损失。

5、操作风险：交易过程中由于操作失误或者技术故障导致的风险。

（二）风险控制措施

1、公司将严格遵守审慎投资原则，在股东大会审批通过的额度范围内进行投资，严格按照公司管理制度规定下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作；严格遵守风险与收益最优匹配原则。

2、公司将根据市场环境的变化，加强市场分析和调研工作，及时调整投资策略及规模，发现或判断有不利因素，将及时采取相应的措施，严控投资风险。

3、选择具有合法经营资格的金融机构进行交易，规避可能产生的法律风险。

4、公司制定了《衍生品投资管理制度》，对公司衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险控制处理程序、资金使用情况的监督、信息披露等方面均作了详细规定，能有效防范投资风险。公司已设立专门的操作团队、监控团队和相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制控制风险。

5、公司内部审计部门定期对衍生品交易业务进行监督管理。

五、开展衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展衍生品交易业务不会影响公司主营业务的正常开展，有利于降低汇率波动对公司的影响，提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。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，落实风险防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，公司开展衍生品交易业务具有可行性。

浙江跃岭股份有限公司董事会

二〇二四年四月二十六日