

# 浙江金固股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

随着浙江金固股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务的不断拓展，公司外汇收支规模不断增长。近年来，国际外汇市场波动较为剧烈，汇率和利率起伏不定，为有效规避和防范汇率、利率波动风险，合理控制汇兑风险对公司经营业绩的影响，结合资金管理要求和日常经营需求，公司拟适度开展外汇衍生品交易业务进行套期保值。

### 二、公司拟开展的外汇衍生品交易业务概述

公司开展的外汇衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为基础，以规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展外汇衍生品交易业务品种包括远期结售汇、外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等或上述产品的组合。对应的基础资产包括汇率、利率、货币等标的，也可以包括上述基础资产的组合。

### 三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司海外业务的不断拓展，外汇收支规模亦同步增长。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为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汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要以正常的贸易及业务背景为基础，根据具体情况，适时、适度开展外汇衍生品交易业务。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、交易金额、期限及授权：公司及子公司开展不超过等值 5000 万美元额度的外汇衍生品交易业务，额度使用期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在授权期限内可滚动使用，期限内任一时点的业务余额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）合计不超过 5000 万美元或其他等值外币。同时，授权董事长在前述额度范围和审批有效期内行使外汇衍生品交易业务的投资决策权并签署相关文件，由公司财务部门负责具体实施事宜。

2、投资种类：公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种包括远期结售汇、外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等或上述产品的组合。对应的基础资产包括汇率、利率、货币等标的，也可以包括上述基础资产的组合。

3、合约期限：与基础交易期限相匹配。

4、交易对手：经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

5、流动性安排：外汇衍生品交易以正常外汇资产及外汇收支业务为基础，交易金额和交易期限与实际业务需求进行匹配。

6、资金来源：公司开展外汇衍生品交易资金来源为公司自有资金。

## **五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析**

公司外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险或利率风险为目的，不得进行投资和套利交易。但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

### **1、市场风险**

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外汇衍生品交易产生不利影响，从而造成潜在损失。

### **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**

在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致合约到期无法履约而带来的风险。

### **4、客户违约风险**

客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

### **5、操作风险**

公司在开展衍生品交易业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇衍生品业务信息，将可能导致衍生品业务损失

或丧失交易机会。

#### 6、法律风险

公司开展衍生品交易业务时，存在交易合同条款不明确或交易人员未能充分理解交易合同条款及产品信息，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、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

1、审慎选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生品；严格控制外汇衍生品的交易规模，在授权额度范围内进行衍生品交易。

2、审慎选择交易对手，最大程度降低信用风险。

3、制定规范的业务管理制度，同时加强相关人员的业务培训及职业道德，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。

4、审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5、加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

6、公司定期对外汇衍生业务交易业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

### 七、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司外汇衍生品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，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，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是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，增强公司财务稳健性。

浙江金固股份有限公司

董事会

2024年4月26日