

## 四川川润股份有限公司

### 关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

#### 一、公司开展外汇衍生品交易的背景

四川川润股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司（含控股子公司，下同）国际业务持续发展，外汇收支需求逐渐增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务外币所面临的汇率和利率风险，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及子公司在不影响其主营业务发展的前提下拟开展外汇衍生品交易业务。

#### 二、公司开展外汇衍生品交易的情况概述

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为目的，不进行以投机为目的的衍生品交易。具体情况如下：

1、交易业务品种：公司拟开展的外汇衍生品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、人民币外汇远期交易、人民币外汇货币掉期、人民币外汇期权交易、人民币对外汇期权组合等产品或上述产品的组合。外汇衍生品的基础标的包括汇率、利率、货币等其他标的。

2、交易金额及期限：外汇衍生品交易业务额度为 5000 万美元或其他等值外币，额度使用期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的累计金额不超过 5000 万美元或其他等值外币。

3、交易对手：银行、期货公司等金融机构（非关联方机构）。

4、流动性安排：外汇衍生品交易以正常的本外币收支业务为背景，以具体经营业务为依托，投资金额和投资期限与实际业务需求相匹配，以合理安排使用资金。

5、其他条款：衍生品交易主要使用公司在合作金融机构的综合授信额度，到期以本金互换或净额交割，公司不涉及使用募集资金进行衍生品交易。

#### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着公司业务不断拓展，日常经营中涉及的外汇收支规模将日益增长，受

国际政治、经济形势等因素影响，外汇汇率波动日趋频繁，外汇市场不确定性越发凸显。为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，公司及子公司在不影响公司主营业务发展的前提下开展外汇衍生品交易业务。通过开展外汇衍生品交易业务，可以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，增强公司财务稳健性。

公司开展外汇衍生品交易业务的金额和期限与公司的收付汇相匹配，严格按照相关法律法规的规定执行外汇衍生品交易业务的风险控制、审批程序、实务操作管理、后续管理与信息披露等，能够有效控制交易风险。因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

#### **四、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险。

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

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、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。

4、其他风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险等。

#### **五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施**

1、明确外汇衍生品交易原则：公司不进行单纯以盈利为目的的外汇衍生品交易，公司开展的外汇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。

2、公司成立衍生品投资工作小组，配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。参与投资的人员充分理解衍生品投资的风险，严格执行衍生品投资的业务操作和风险管理制度。

3、交易管理：公司将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。

4、风险预警管理：公司财经中心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，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

5、内控管理：公司内控审计本部对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

## 六、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司拟开展的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、投资业务为依托，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，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险。针对外汇衍生品交易，公司已建立完善的内部控制制度，相关风险管理控制措施切实可行。综上，公司使用自有资金适度开展外汇衍生品交易具有必要性和可行性。

四川川润股份有限公司

董 事 会

2024年4月30日