

# 广东精艺金属股份有限公司

## 关于使用自有资金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

随着广东精艺金属股份有限公司（以下简称“公司”）及合并报表范围内子、孙公司（以下合并简称“子公司”）贸易业务布局的推进，公司及子公司在日常经营过程中涉及部分外币结算。近年来，受国际政治、经济形势等因素影响，汇率震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加，公司及子公司必须进行合理有效的风险管理才能确保实际业务的稳健发展。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司及子公司开展的外汇衍生品交易主要包括但不限于远期结售汇、外汇期权、利率掉期、外汇掉期等，对应基础资产包括汇率、利率、货币等。公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易是以套期保值、规避和防范汇率风险为前提，目的是减少汇率大幅度变动导致的风险。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司及子公司日常经营过程中涉及的外币业务在近年来有所提升。为提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司及子公司所面临的外汇汇率波动风险，增强财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务，以加强公司及子公司的外汇风险管理。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、拟开展外汇衍生品交易业务额度：任意时点余额累计不超过人民币 5000 万元或其他等值货币的外汇衍生品交易业务。

2、合约期限：不超过一年。

3、交易对手方：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行类金融机构，与公司不存在关联关系。

4、流动性安排：外汇保值型衍生品交易以正常的外汇收支业务为基础，利率保值型衍生品交易以实际外币借款为基础，交易金额和交易期限与实际业务需求进行匹配。

5、投资范围：金融机构提供的远期结售汇、外汇期权、利率掉期、外汇掉期等，对应基础资产包括汇率、利率、货币等。

6、资金来源及预计占用资金：公司及子公司将使用自有资金开展外汇衍生品交易业务。根据与金融机构签订的协议，公司及子公司可能需缴纳一定比例的保证金，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金的要求。

7、期限及授权：自 2021 年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，并根据法律法规及公司《章程》的相关规定，公司董事会提请股东大会授权公司管理层在上述额度及期限内具体组织实施。

## 五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

1、市场风险：公司及子公司开展外汇衍生品交易业务，可能存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因开展的外汇衍生品交易业务均为通过金融机构操作的场外交易，以公司进出口收付汇业务及本外币基础业务为基础，实质占用可用资金较少，但仍存在因各种原因平仓斩仓损失而须向银行支付价差的风险。

3、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性强，复杂程度高，在具体开展业务时，内部控制流程不完善、员工操作、系统等原因均可能导致公司在外汇衍生品交易业务的过程中承担损失。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。

4、履约风险：开展外汇衍生品交易业务存在因合约到期无法履约从而造成的违约风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

## 六、公司对外汇衍生品交易采取的风险管理措施

1、明确外汇衍生品交易原则：外汇衍生品交易以保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、公司已制订了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇衍生品交易的授权范围、审批程序、操作流程、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

3、公司负责统一代办子公司管理外汇衍生品交易业务，实时关注国际外汇市场动态变化，加强对汇率及利息率的信息分析；加强对银行账户和资金的管理，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。选择恰当的风险评估模型和监控系统，持续监控和报告各类风险，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制订应对预案。特别是当市场发生重大变化或出现重大浮亏时，及时启动应急机制，妥善

处理。

4、从事外汇衍生品交易业务时，慎重选择与具有合法资质的银行等金融机构开展金融衍生品交易业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。必要时可聘请外部具有丰富投资实战管理经验的人员为公司外汇衍生品业务提供咨询服务，在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手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、风险可控的外汇衍生工具开展业务；并根据公司生产经营资金使用计划，在保证生产经营正常进行的前提下，合理安排配置产品期限。

#### 七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司及子公司外汇衍生品交易是围绕其实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于其稳定经营的迫切需求。公司已制订了《外汇套期保值业务管理制度》，建立了完善的内部控制制度。公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。公司和子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，根据公司及公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司及子公司外币资产与负债。

广东精艺金属股份有限公司董事会

2022年4月19日