

# 浙江跃岭股份有限公司

## 关于开展证券投资与衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、开展证券投资与衍生品交易业务的背景

为充分提升公司资金使用效率及资金收益水平，增强公司盈利能力，在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司拟使用部分闲置自有资金进行适度证券投资，为公司和股东创造更大的收益。

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、开展证券投资与衍生品交易业务的基本情况

**投资种类：**包括新股配售或者申购、股票及存托凭证投资、债券投资、委托理财（含银行理财产品、信托产品）、远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深交所认定的其他投资行为。

**投资金额：**在任一时点用于证券投资金额不超过3,000万元人民币，衍生品交易金额不超过5000万美元或者等额其他货币，在额度范围内由公司及其控股子公司共同循环滚动使用。

**投资期限：**自证券投资与衍生品交易议案经董事会审议通过之日起12个月内循环滚动使用。

**资金来源：**本次证券投资及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、开展证券投资与衍生品交易业务的可行性

公司制定了《证券投资管理制度》及《衍生品投资管理制度》，对证券投资

及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，能保证公司证券投资及衍生品交易的风险可控。

公司设立专门的团队负责证券投资业务的开展实施的整体工作，包括证券投资的策略和方案研究、投资产品筛选、投资决策、实施、调整等证券投资业务主要工作。在证券投资业务实施过程中，不断加强金融市场分析研判，完善和优化投资策略，根据市场变化适时适量地介入；对证券投资实施情况保持密切跟踪和持续分析；若出现投资的产品发行主体财务状况恶化、所投资的产品面临亏损等重大不利因素时，公司将及时采取相应的措施严控投资风险，并根据监管法规及时履行信息披露义务。

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证券投资与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，为开展证券投资与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，开展证券投资与外汇衍生品交易业务具有可行性。

#### **四、开展证券投资与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**

##### **1、市场风险**

证券市场受宏观经济、财政及货币政策等外围环境影响较大，亦受到行业周期、投资标的的经营管理等因素影响，公司开展证券投资业务会受到市场波动的影响；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。公司将根据经济形势以及证券市场及衍生品市场的变化适时适量的介入。

## 2、流动性风险

投资产品的赎回、出售及投资收益的实现受到相应产品价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险。

## 3、操作风险

在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解投资产品信息，将带来操作风险。

## 4、内部控制风险

证券投资与外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

## （二）风险控制措施

1、公司将严格遵守审慎投资原则，在董事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《证券投资管理制度》及《衍生品投资管理制度》，对公司证券投资及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证券投资及衍生品交易业务进行监督管理。

## 五、开展证券投资与衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展证券投资与衍生品交易业务不会影响公司主营业务的正常开展，有

利于提高公司的资金使用效率，丰富自有资金的投资方式，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，为公司和股东谋取更高的投资回报，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，公司开展证券投资与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

二〇二三年四月十四日