

烟台中宠食品股份有限公司

关于开展金融衍生品交易的可行性分析报告

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动造成的不利影响，烟台中宠食品股份有限公司（以下简称“公司”）拟开展金融衍生品交易业务，现将相关可行性分析说明如下：

一、公司开展金融衍生品交易业务的背景

公司在日常经营过程中涉及外币业务，受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，为提高公司应对汇率波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司业绩造成影响，拟使用自有资金适度开展金融衍生品交易业务。

二、拟开展的金融衍生品交易业务品种

金融衍生品工具可以包括远期结售汇、外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等产品或上述产品的组合；金融衍生品的基础资产既可以包括证券、指数、汇率、利率、货币、商品、其他标的，也可以包括上述基础资产的组合；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保、抵押进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

三、拟开展的金融衍生品交易业务计划

（一）投资金额

公司及子公司拟以套期保值为目的开展金额不超过 5,000 万美元金融衍生品交易业务，期限为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 5,000 万美元或其他等值外币。

（二）投资期限

最长交割期限不超过 12 个月

（三）资金来源

公司董事会授权管理层在此额度范围内根据业务情况、实际需要审批金融衍生品交易业务和选择合作金融机构。开展金融衍生品交易业务，公司及子公司将根据与金融机构签订的协议缴纳一定比例的保证金，该保证金将使用公司及子公司的自有资金。

四、金融衍生品交易业务风险分析及风控措施

（一）投资风险分析

1、汇率和利率波动风险：在金融衍生品交易的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，金融衍生品投资合约汇率和利率与到期日实际汇率和利率的差异将产生投资损益。

2、信用风险：开展金融衍生品交易业务存在一方合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、延期交割风险：公司根据现有业务规模以及回款期进行收汇预测。实际经营过程中，市场情况可能会发生变化，将会导致该公司业务规模、回款期和预测有偏差，产生延期交割风险。

4、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、完整地记录金融衍生品业务信息，将可能导致衍生品交易业务损失或丧失交易机会。

5、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（二）风控措施

1、公司将选择结构简单、风险可控、流动性强的金融衍生品开展套期保值业务，以规避和防范汇率风险和利率风险。

2、审慎选择交易对手和金融衍生产品，与具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展金融衍生品交易业务，最大程度降低信用风险。

3、为防止金融衍生品交易延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

4、严格执行金融衍生品业务操作流程和审批权限，配备专职人员，明确岗位责任，严格遵守在授权范围内从事金融衍生品交易业务；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，发现异常情况及时报告，最大限度的规避操作风险的发生。

5、加强对银行账户和资金的管理，严格管理资金划拨和使用的审批程序。

6、设专人对持有的金融衍生品合约持续监控，在市场波动剧烈或风险增大情况下，或导致发生重大浮盈浮亏时及时报告公司决策层，并及时制订应对方案。

7、公司审计部定期对金融衍生品交易业务套期保值的规范性、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。

五、对公司的影响及可行性分析

（一）公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分自有资金开展金融衍生品交易业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动带来对公司经营带来的不利影响，增强财务稳健性。

（二）可行性分析公司拟开展的衍生品业务以及所涉及的品种，均匹配公司业务，充分利用外汇衍生交易的套期保值功能，对冲经营活动中的汇率风险，降低汇率波动对公司的影响。此外，公司已建立完善的《金融衍生品交易内部控制制度》并明确风险应对措施，业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

六、外汇衍生品套期保值交易业务会计政策及核算原则

公司根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号-套期会计》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇衍生品套期保值交易业务进行相应的核算和披露。

七、公司开展的金融衍生品交易的可行性分析结论

公司金融衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，且公司制定了相关制度、明确了责任部门、完善了内部流程、配备了业务操作及风险控制人员，采取的针对性风险控制措施是有效可行的，因此公司开展金融衍生品投资具有必要性和可行性。

烟台中宠食品股份有限公司

董 事 会

2023 年 4 月 28 日