

广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司（以下简称“公司”）主要原材料是聚丙烯等合成树脂，公司部分原材料采购涉及外币业务，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和规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动带来的不良影响，合理降低财务费用，公司及子公司在不影响正常经营的前提下，开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

二、开展外汇衍生品交易业务的情况概述

（一）投资目的

公司主要原材料是聚丙烯等合成树脂，部分原材料采购涉及外币业务，为降低融资成本，规避和防范汇率风险，降低汇率波动对公司经营业绩的影响，控制经营风险，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务。

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

（二）交易金额

公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务，不涉及交易保证金和权利金，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 1,000 万元（含等值外币）。

在上述最高额度内，资金可循环使用。在授权期限内任一时点的金额（含上述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

（三）交易方式

公司及子公司拟在经国家有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构开展用于规避和防范汇率或利率风险的外汇套期保值业务，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、外汇期权交易、人民币外汇远期交易、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。

（四）交易期限

公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务的有效期为自本次董事会审议通过之日起 12 个月内。在上述期间，公司董事会授权管理层在批准的额度范围内开展外汇衍生品交易业务，公司相关业务需求部门负责具体执行实施。

（五）资金来源

公司及子公司资金来源为自有和自筹资金，不涉及使用募集资金。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司及子公司日常经营业务中涉及外币业务，受国际政治、经济形势及各国经济发展和其他不确定性事项因素影响，外汇汇率波动日趋频繁。为有效规避外汇市场风险、防范汇率大幅波动对公司业绩造成不利影响，结合公司日常经营需要，适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，能有效提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

公司所开展的外汇衍生品交易业务将以实际经营为基础，以锁定汇率、套期保值、防范和降低因汇率大幅波动带来的风险为目标，不以盈利为目的，符合公司稳健经营原则。

公司已根据相关法律法规的要求制订《期货和衍生品交易管理制度》，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、开展外汇衍生品交易业务的风险分析及风控措施

（一）投资风险

公司开展外汇衍生品交易业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品业务操作仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：当汇率波动幅度较大时，交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率有差异的可能性，可能对公司造成汇兑损失。

2、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能存在操作不当或操作失败带来的风险。

3、履约风险：公司在开展衍生品交易业务时，存在合约到期无法履约带来的风险。

4、流动性风险：如投入金额过大，资金可能存在流动性风险，可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失。

5、政策风险：国家法律法规、政策变化及期货市场法律法规等政策如发生重大变化，可能导致市场波动或无法交易带来的风险。

（二）风险控制措施

1、公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，对衍生品交易业务操作原则、审批权限、管理流程、信息保密和隔离措施、风险控制、信息披露等作出明确规定，以控制交易风险。同时加强相关人员业务培训，提高相关人员素质，发现异常情况及时报告，最大限度规避操作风险的发生。

2、公司开展外汇衍生品交易业务以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

3、公司将选择结构简单、流动性强、风险可控的衍生品业务开展交易，审慎选择经营稳健、资信良好的大型商业银行及国际性银行为交易对手，并审慎审查签订的合约条款，严格执行风险管理制度，防范法律风险。

4、公司实时关注外汇套期保值业务各项风险因素，市场波动有较大影响时及时预警并制定应对方案。

五、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品交易业务以具体经营为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的需求。针对衍生品交易业务，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业务具有必要性和可行性。

广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司董事会

2024年8月28日