

横店集团东磁股份有限公司关于 开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展金融衍生品交易业务的必要性

横店集团东磁股份有限公司（以下简称“公司”）开展金融衍生品交易业务的目的，是为了规避公司生产经营过程中所面临的利率、汇率等金融市场风险，金融衍生品业务的整体交易规模将与公司实际业务规模相匹配，并坚决杜绝投机性操作。由于公司营业收入中外销占比较大，结算币种主要采用欧元、美元和日元，因此当汇率出现较大波动幅度时，汇兑损益将对公司的经营业绩产生较大影响。同理，经济周期变化也会带来利率波动，增加公司的资金借贷成本。为了降低汇率、利率等价格波动对公司利润的影响以及基于经营战略的需要，使公司长期保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，公司计划与相关银行开展以远期交易为主、基于套期保值的金融衍生品交易业务。

二、拟开展的金融衍生品交易的基本情况

公司拟开展的金融衍生品交易，是主要以套期保值为目的，用于锁定成本、规避利率、汇率等风险、提高资金使用效率，并与主营业务密切相关的结构相对简单、能清晰辨析风险的金融衍生品，且该衍生品与公司基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相匹配，同时符合公司安全稳健、适度合理的风险管理原则。公司拟开展的金融衍生品包括但不限于远期、掉期、期权合约等或上述产品的组合，主要以远期外汇买卖、远期结售汇等衍生品为主。

根据公司的进出口情况、资产负债规模以及市场汇率、利率等条件，公司拟开展的金融衍生品交易将与实际业务量相匹配，原则上不超过实际业务量的80%且绝对金额不超过公司最近一期经审计净资产的50%，在此限额内交易额度可滚动使用。

三、拟开展的金融衍生品交易概况

- 1、资金来源：自有资金；
- 2、拟交易的合约期限：原则上12个月以内、最长不超过3年；
- 3、拟交易对手：银行类金融机构；
- 4、流动性安排：所有金融衍生品均对应正常合理的业务背景，交易金额和交易期限与公司预期收支金额和期限相匹配，不会对公司的流动性造成实

质性影响；

5、其他条款：金融衍生品交易所需的业务保证金主要占用公司的银行综合授信额度，到期采用本金交割或损益轧差交割的清算方式。

四、公司金融衍生品交易的准备情况

1、公司制定了《公司证券投资与衍生品交易管理制度》，对金融衍生品交易业务的风险控制、审批程序、存续期管理和信息披露、档案管理与信息保密等进行了明确规定，以有效规范金融衍生品的交易行为，控制衍生品的交易风险。

2、公司进行金融衍生品交易前，将由公司财务部门向多个银行类金融机构、多种产品之间进行比较、询价；必要时可聘请专业机构对待选的金融衍生品进行分析比较。

3、公司财务部门金融衍生品交易专业人员已充分理解金融衍生品交易的特点和潜在风险，严格执行金融衍生品交易的业务操作和风险管理制度。

五、金融衍生品交易的风险分析

1、估值风险：当国际、国内经济形势发生变化时，汇率、利率的估值价格可能对公司存续的金融衍生品产生不利影响，出现估值损失，公司将及时根据市场变化调整交易策略。

2、流动性风险：因为业务背景真实、衍生品的交易期限以12个月以内的短期交易为主，所需业务保证金主要占用公司的银行综合授信额度，到期采用本金全额交割或损益轧差交割的清算方式，因此对公司资金流动性没有实质影响。

3、履约风险：公司拟开展的金融衍生品结构相对简单、交易金额和交易期限均根据公司实际业务情况及未来的收付款预算进行安排，因此公司有较强的履约保证和履约能力；且交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，无投机性交易，履约风险可控。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定流程进行金融衍生品交易操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

六、金融衍生品交易的风险控制措施

公司秉承安全稳健、适度合理的原则，所有衍生品交易业务均需强调正常合理的业务背景，杜绝投机行为。同时《公司证券投资与衍生品交易管理制度》已明确

了金融衍生品交易业务的职责分工与审批流程，建立了比较完善的监督机制，通过加强业务流程、决策流程和交易流程的风险控制，有效降低操作风险。

七、金融衍生品交易公允价值分析

公司开展的金融衍生品交易主要针对流通性较强的自由兑换货币，市场透明度高，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值，公司依据《企业会计准则第39号——公允价值计量》等进行确认计量，公允价值基本按照银行提供或获得的价格厘定。

八、金融衍生品交易的会计政策及核算原则

公司根据财政部《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23号——金融资产转移》、《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》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对已开展的衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

九、公司开展金融衍生品交易的可行性分析结论

公司开展金融衍生品交易是围绕公司生产经营的资产负债、以及实际外汇收支业务等进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需要。公司已制定了《公司证券投资与衍生品交易管理制度》，完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司通过开展衍生品交易业务，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率的波动风险，固定或节约财务成本，实现以规避风险为目的的保值增值。

因此公司开展金融衍生品交易业务具有一定的必要性和可行性。

横店集团东磁股份有限公司

董事会

二〇二〇年十二月四日