

# 厦门灿坤实业股份有限公司

## 关于控股子公司漳州灿坤开展金融衍生品交易的可行性分析报告

### 一、子公司开展金融衍生品交易的背景

本公司控股子公司漳州灿坤实业有限公司（简称“漳州灿坤”，公司持股 75%）主营业务以出口为主，主要收入为外汇收入，而其成本构成以本币为主，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对漳州灿坤的经营业绩会造成较大影响。为了降低汇率波动对利润的影响，使漳州灿坤保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，拟开展以远期外汇交易为主的金融衍生品交易。

### 二、子公司开展的金融衍生品交易概述

漳州灿坤开展的金融衍生品交易，以规避和防范汇率波动风险为目的。金融衍生品交易品种包括但不限于远期、掉期、期权合约等或上述产品的组合，主要以远期外汇交易为主。资金来源于出口外汇收入的自有资金，且拟开展的衍生品业务均对应正常合理的业务背景，交易金额和期限与预期外汇收支期限相匹配。

### 三、子公司开展金融衍生品交易的必要性和可行性

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率波动幅度大，外汇市场风险高。为锁定成本、规避和防范汇率波动风险，漳州灿坤根据具体情况，适度开展金融衍生品交易。

漳州灿坤开展的金融衍生品交易与日常经营、投资需求紧密相关，基于漳州灿坤外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够提高漳州灿坤应对外汇波动风险的能力，更好地规避漳州灿坤所面临的外汇汇率波动风险，增强财务稳健性。

### 四、子公司开展金融衍生品交易的基本情况

#### 1、交易金额及期限

漳州灿坤拟开展总额度不超过 15,000 万美元的金融衍生品交易，来源于出口收汇的自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。期限自公司股东大会审议通过之日起，每笔衍生品交易自签约之日起不超过一年，上述额度在期限内可循环滚动使用。但期限内任一时点的交易金额不超过总额度。

## 2、交易品种

漳州灿坤拟开展的衍生品交易包括但不限于远期、掉期、期权合约等或上述产品的组合，主要以远期外汇交易为主。

## 3、合约期限

与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

## 4、交易对手

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易经营资格的商业银行。

## 5、流动性安排

金融衍生品交易以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和期限与预期外汇收支期限相匹配。

## 6、其他条款

金融衍生品交易到期采用本金交割或差额交割的方式。

## 五、子公司开展金融衍生品交易的风险分析

漳州灿坤开展金融衍生品交易遵循避险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但金融衍生品交易操作仍存在一定的风险：

### 1、市场风险及对策

当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率将可能对漳州灿坤衍生品交易产生不利影响，漳州灿坤将及时根据市场变化调整策略。

### 2、流动性风险及对策

漳州灿坤拟开展的衍生品交易业务均对应正常合理的业务背景，交易金额和期限与预期外汇收支期限相匹配，能够保证在交割时拥有足够资金供履约，对漳州灿坤流动性影响较小。

### 3、履约风险及对策

漳州灿坤选择与具有合法资质、信用良好且与公司建立长期业务往来的大型商业银行开展金融衍生品交易业务，这类银行经营稳健、资信良好，基本可规避银行履约风险。

## 六、子公司对金融衍生品交易采取的风险控制措施

1、公司已制定《金融衍生品投资内控制度》，规定公司金融衍生品操作皆以避险为目的，不从事非避险之交易性操作。制度就授权范围及审批程序、操作流程、风险管理、信息披露做出明确规定。

2、公司财务部依据董事会或股东会授权从事金融衍生品交易操作，公司会计部依据相应会计准则记账并编制财务报表，公司法务部针对初次与银行签署的契约签订进行复核，公司审计部门定期稽核衍生性商品交易并制作报告交付相关单位。

## 七、子公司开展的金融衍生品交易可行性分析结论

公司已制定了《金融衍生品投资内控制度》，建立了完善的内部控制制度，所采取的针对风险控制措施是可行的。

漳州灿坤开展的金融衍生品交易与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景配套一定比例的金融衍生产品交易，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强漳州灿坤财务稳健性，是稳健经营的需要。

厦门灿坤实业股份有限公司

董 事 会

2024年3月9日