

金发科技股份有限公司

关于开展期货和衍生品业务的可行性分析报告

一、 交易目的

（一）商品套期保值

金发科技股份有限公司（以下简称“公司”）及其子公司生产所需的主要原材料为丙烷、苯乙烯和合成树脂等，原材料的价格波动对公司及其子公司的生产成本影响较大。

公司开展期货套期保值业务，目的是规避和转移生产经营过程中上述原材料价格波动的风险，稳定公司业务运营。一方面通过上述原材料品种进行买入交易，以锁定公司采购成本，防范成本上升风险；另一方面，对上述原材料品种进行卖出交易，以抵消现货市场交易中存在的存货跌价损失风险，保障公司业务稳健发展。

（二）外汇衍生品交易

目前，公司部分进出口业务通过美元、欧元、港币等外币进行结算，日常融资部分通过美元、欧元、港币等外币融资，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会产生一定影响。

为防范和降低进出口业务和外币融资所面临的汇率和利率风险，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及其子公司拟开展与公司业务规模、期限和币种相匹配的外汇衍生品交易业务。

二、2023 年度期货与衍生品交易预计

（一）交易预计额度

1、 商品套期保值

公司及其子公司拟开展商品套期保值业务，在授权有效期内，预计动用的交易保证金和权利金（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等，下同）在期限内任一时点的资金余额上限为人民币 3,000 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 3 亿元。在前述最高额度内，资金可循环使用。

2、外汇衍生品交易

公司及其子公司拟开展外汇衍生品交易业务，在授权有效期内，外汇衍生品交易业务预计占用的金融机构授信额度在期限内任一时点的资金余额上限为 2 亿美元或等值金额的其他货币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 10 亿美元或等值金额的其他货币。上述额度在授权期限内循环使用。

（二）资金来源

公司及其子公司的自有、自筹资金或银行授信额度，不涉及使用募集资金的情形。

（三）交易方式

1、商品套期保值

公司拟在大连商品交易所开展套期保值业务，交易范围仅限于与公司丙烷、苯乙烯和合成树脂等主营业务相关的期货和衍生品品种。

2、外汇衍生品交易

公司及其子公司拟开展外汇衍生品交易业务，交易类型包括但不限于远期、掉期、外汇期权及其他金融衍生产品等业务或业务的组合。公司将选择具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

（四）授权有效期

授权有效期自股东大会审议通过之日起 12 个月内。

（五）实施方式

为了提高工作效率，保证业务的顺利开展，公司提请股东大会授权经理层在批准的额度范围内开展期货与衍生品交易。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成投资损失。

2、资金风险：套期保值交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险。

3、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

4、会计风险：公司套期保值交易持仓的公允价值随市场价格波动可能给公司财务报表带来的影响，进而影响财务绩效。

5、汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

6、信用风险：公司进行的外汇衍生品交易业务交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，但仍存在潜在的履约风险。

7、内部操作风险：套期保值交易和外汇衍生品交易业务专业性较强，可能会由于员工操作失误、系统故障等原因导致在办理业务过程中造成损失。

（二）风险控制措施

1、公司拟将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险。

2、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，同时加强资金管理的内部控制，不得超过公司董事会/股东大会批准的保证金额度。

3、公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、公司将遵循《企业会计准则》，合理进行会计处理工作。

5、选择结构简单、流动性强、低风险的外汇衍生品交易业务。

6、外汇衍生品交易业务以套期保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

7、公司制定了《期货和衍生品交易业务管理制度》和《外汇衍生品交易业务管理制度》，对期货和衍生品交易业务的组织架构及职责、授权管理、实施流程、风险识别和风险管理等作出明确规定，并在投资决策、业务操作、风险控制等各流程均配置了经验丰富的专业人员。公司将严格按照内控制度开展期货和衍生品业务。

8、公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司通过在期货和衍生品市场及外汇市场进行套期保值操作,可以减轻原料价格以及汇率波动对经营业绩造成的不利影响。在不影响正常经营及资金充裕的前提下,公司适度开展期货和衍生品投资,可以提升对期货和衍生品市场及相关指数的敏感性,提高资金管理效益及投资收益。

公司将根据期货和衍生品交易业务的实际情况,依据财政部发布的《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 39 号——公允价值计量》《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》等会计准则的要求,对公司期货和衍生品交易进行会计核算及列报。

五、开展期货和衍生品业务的可行性分析

1、对于期货和衍生品投资业务,公司已累积一定的业务经验,且交易范围与商品套期保值涉及的交易品种基本一致,公司将在遵循谨慎原则的前提下适度开展。

2、公司已建立健全严格的期货和衍生品业务管理体系与风险控制措施,在制度设置、交易方案审核、交易规模控制、跟踪管理等方面均已落实管控要求,并已设立期货和衍生品业务预警、止损额度,具备较强的风险防范能力。

综上所述,公司开展期货和衍生品业务具备可行性。

特此报告。

金发科技股份有限公司董事会

2023 年 4 月 26 日