

欧派家居集团股份有限公司

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

随着欧派家居集团股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务持续发展，为有效防范汇率、利率大幅波动对公司造成不良影响，提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性，公司拟开展外汇衍生品交易业务。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易额度

业务规模不超过等值人民币 80,000 万元，在该额度内资金可循环使用，具体投资金额将根据公司和控股子公司具体经营需求确定。

（二）交易类型

拟交易业务品种包括但不限于外汇远期交易、外汇掉期交易、外汇期权、利率掉期、货币互换等产品或上述产品的组合。

（三）资金来源

公司及控股子公司自有资金或银行信贷资金，不涉及募集资金。

（四）投资期限

期限自公司第四届董事会第四次会议审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用，授权期限内任一时点的交易余额不超过等值人民币 80,000 万元且单次交易产品期限最长不得超过 12 个月。

（五）交易对方

具有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。

（六）流动性安排

所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不会对公司的流动性造成影响。

三、外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及子公司进行外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，外汇衍生品交易业务与日常经营需求密切相关，是基于资产、负债状况以及外汇收支业务情况具体开展，以规避和防范汇率、利率风险为目的。但在进行外汇衍生品交易业务时也会存在一定的风险：

（1）市场风险：外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

（2）流动性风险：外汇衍生品以公司资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的衍生品或适当选择净交割衍生品，以保证在交割时有足够资金供结算，以减少到期日的资金需求。

（3）履约风险：公司及子公司开展外汇衍生品交易对方均为信用良好且与公司建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

（4）客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预期的时间内收回，会造成延期交割导致公司发生损失。

（5）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，可能会由于内部控制机制不完善或操作人员未按规定程序操作而造成风险。

（6）其他风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、公司采取的风险控制措施

（1）公司及子公司开展外汇衍生品交易均与日常经营需求密切相关的简单外汇衍生品，以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支在品种、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则，不做投机性交易。

（2）公司制定了《外汇衍生品交易管理规定》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、业务管理、内部操作流程、风险管控及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，有效规范外汇衍生品交易业务行为。公司将严格按照相关规定的要求及董事会批准的外汇衍生品交易业务的交易额度，并定期对交易合约

签署及执行情况进行核查，控制交易风险。

(3) 公司将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导致外汇衍生品交易业务交割延期的风险。

(4) 公司将审慎审核与符合资格的金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理，以防范法律风险。

(5) 公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格以及公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层汇报，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

(6) 公司内部审计部门负责定期对衍生品交易情况进行监督和评估。

五、开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品交易是围绕公司及控股子公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，不存在任何风险投机行为，是出于公司稳健经营的需求而开展，该业务的开展具有必要性。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

欧派家居集团股份有限公司董事会

2023年4月24日