

喜临门家具股份有限公司

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

鉴于喜临门家具股份有限公司（以下简称“公司”）境外销售业务的外汇收付金额日益增加，外汇汇率波动给公司经营成果带来一定影响，为防范和控制外汇汇率波动带来的经营风险，积极应对汇率市场的不确定性，提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性，公司及下属子公司与境内外金融机构拟开展外汇衍生品交易业务。公司拟开展的外汇衍生品交易均以生产经营为基础，以套期保值为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不会影响公司主营业务发展。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易金额

结合公司外汇收支测算及年初存量余额，在期限内任一时点的外汇衍生品余额不超过 7 亿元人民币或等值其他外币。

在期限内任一时点占用的交易保证金和权利金余额不超过 5,000 万元人民币或其他等值外币。

（二）交易类型

公司拟开展外汇衍生品交易业务的品种包括但不限于外汇远期结售汇、外汇期权、外汇掉期等产品或产品组合。

（三）资金来源

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金。

（四）投资期限

上述预计投资金额授权使用期限自本次董事会审议批准之日起至 2024 年年度董事会召开之日止。上述额度在期限内可循环滚动使用。

（五）交易对方

公司及下属子公司将只与具有外汇衍生品交易业务资质、经营稳健且资信良好的金融机构开展外汇衍生品交易业务，不会与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

(六) 流动性安排

公司拟开展的外汇衍生品交易均以生产经营为基础，以套期保值为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配，不会影响公司主营业务发展，不会对公司的流动性造成影响。

(七) 人员配备

根据公司《证券投资、期货与衍生品交易管理制度》，公司进行投资前应成立由财务负责人等相关人员组成的工作小组，工作小组应该合理配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。参与人员应充分理解证券投资及期货和衍生品交易的风险，严格执行业务操作和风险管理制度。

三、 外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定风险：

1、市场风险

公司开展的外汇衍生品交易，主要为主营业务相关的套期保值类业务，存在因汇率波动导致金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。

3、履约风险

不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。

4、其它风险

在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

四、 公司采取的风险控制措施

为了应对外汇衍生品交易业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

1、公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率波动对公司的影响为目的，选择结构简单、流动性强、风险可认知的金融衍生工具开展套期保值交易，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品交易额不得超过经公司批准的授权额度上限。

2、公司已制定相关的风险管理制度，该制度对外汇衍生品交易业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。

3、加强交易对手管理，挑选与主业经营密切相关的外汇衍生产品，且衍生产品与业务背景的品种、规模、方向、期限相匹配，公司与交易机构签订条款清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司财务部门负责跟踪衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估已投资衍生品的风险敞口变化情况，当市场发生重大变化或出现重大浮亏时要及时上报公司管理层和董事会，建立应急机制，积极应对，妥善处理。

5、公司审计部门为公司金融衍生品交易的监督部门，负责对公司金融衍生品交易决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

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均以生产经营为基础，以防范和控制外汇汇率波动带来的经营风险，提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性为目的，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《证券投资、期货与衍生品交易管理制度》，其中已明确外汇衍生品交易业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序等，能够有效防范风险。公司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。

喜临门家具股份有限公司董事会

2024年4月25日