

# 福建南王环保科技股份有限公司

## 关于公司开展衍生品套期保值业务的 可行性分析报告

### 一、公司开展衍生品套期保值业务的背景

福建南王环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司在日常经营中涉及跨境业务，受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率波动、利率波动对公司业绩造成影响，更好地维护公司及全体股东的利益。公司将在不影响公司主营业务发展、保障公司正常经营运作的资金需求，以及在保证资金安全、风险可控的前提下，进一步提高自有资金使用效率，开展外汇衍生品套期保值业务。

### 二、公司开展的外汇衍生品套期保值业务概述

#### 1、交易目的

在不影响公司主营业务发展、保障公司正常经营运作的资金需求，以及在保证资金安全、风险可控的前提下，进一步提高自有资金使用效率，有效规避外汇市场的风险，防范汇率波动、利率波动对公司业绩造成影响，更好地维护公司及全体股东的利益。

#### 2、额度及期限

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务的额度不超过 500 万美元（或等值外币、等值人民币），期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。授权期限为自第三届董事会第二十二次会议审议通过之日起 12 个月内可以循环滚动使用。同时，董事会授权董事长或由其授权人行使该项投资决策权并签署相关合同与文件，公司财务负责人负责外汇衍生品交易业务的具体操作和管理。

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值业务的资金来源于公司及控股子公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

#### 3、交易业务品种

公司及控股子公司拟开展交易的金融衍生品业务将包括但不限于外汇远期、

外汇掉期、外汇期权、利率远期、利率掉期、利率期权及上述产品的组合产品。

#### 4、交易对手方

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值业务的交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应业务经营资格的金融机构。

### 三、公司开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

公司及控股子公司在日常经营中涉及跨境业务。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率波动、利率波动对公司业绩造成影响，更好地维护公司及全体股东的利益，公司有必要在不影响公司主营业务发展、保障公司正常经营运作的资金需求，以及在保证资金安全、风险可控的前提下，进一步提高自有资金使用效率，适度开展外汇衍生品套期保值业务。公司根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》等有关规定，结合公司实际情况制定了《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，对公司开展金融衍生品业务审批权限、内部操作流程、内部风险管理、信息披露等方面进行明确规定，具有可行性。

### 四、公司开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司开展金融衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不以投机套利为目的，但金融衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

#### 1、汇率波动风险

在外汇汇率波动较大，汇率波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

#### 2、交易违约风险

公司根据销售订单和采购订单等进行收付款预测，实际执行过程中，客户或供应商可能会调整订单，造成公司收付款预测不准，即可能使实际发生的现金流与已操作的外汇风险对冲业务期限或数额无法完全匹配，导致交割风险。

交易对手不能按照约定支付公司盈利从而无法对冲公司实际的现货市场损失和汇兑损失。

#### 3、操作风险

金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，如操作人员未按规定程

序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录金融衍生品业务信息，则可能存在衍生品业务损失交易机会的风险。

## **五、公司对外汇衍生品套期保值业务采取的风险控制措施**

### **1、明确交易原则**

公司以套期保值为目的、以具体经营业务为依托开展金融衍生品业务，不从事以投机为目的的金融衍生品交易。具体开展金融衍生品业务，须基于对公司的境外收付汇金额的谨慎预测，金融衍生品业务的交割日期需与公司预测的外币收、付款时间尽可能相匹配。

### **2、加强制度保障**

公司根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》等有关规定，结合公司实际情况制定《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，对公司开展金融衍生品业务审批权限、内部操作流程、内部风险管理、信息披露等方面进行明确规定。

### **3、审慎选择交易对手**

慎重选择经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应业务经营资格的金融机构办理。

### **4、建立健全风险预警及报告机制**

公司财务部门作为具体开展金融衍生品业务的部门，及时关注外汇市场动态变化，加强对汇率、利率的信息分析与监控。当市场发生重大变化或出现重大浮亏时，严格执行风险预警与应对机制，及时报告并止损。

## **六、公司开展的外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论**

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。因此，公司及控股子公司通过开展外汇衍生品套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率波动风险，具备必要性和可行性。

福建南王环保科技股份有限公司董事会

2025 年 4 月 23 日