广东天元实业集团股份有限公司

关于使用自有资金进行证券投资及外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展证券投资与外汇衍生品交易业务的背景

广东天元实业集团股份有限公司（以下简称“公司”）为充分提升公司资金使用效率及资金收益水平，增强公司盈利能力，在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，拟使用部分闲置自有资金进行适度证券投资及外汇衍生品交易，为公司和股东创造更大的收益。

公司部分业务涉及以美元及其他外币作为结算币种，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，锁定汇兑成本，公司有必要根据具体情况适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易。公司进行的外汇衍生品交易事项将以公司进出口交易和外汇存储为依据，以套期保值为手段，仅限于从事与主营业务相关的外汇衍生品交易。

二、开展证券投资与外汇衍生品交易业务的基本情况

1、投资金额

在投资期限内，公司及其合并报表范围内的各级子公司（以下简称“子公司”）用于证券投资的交易金额不超过 2,000 万元人民币，用于外汇衍生品交易的交易金额不超过 2,000 万元人民币或其他等值外币。上述额度在公司及其合并报表范围内的各级子公司之间共享。任一时点的证券投资金额和外汇衍生品交易投资金额，包括前述投资交易的收益进行再投资交易的相关金额，均不应超过投资交易额度。

2、投资方式或投资种类

使用公司独立自营账户进行投资，投资范围包括新股配售或者申购、股票及存托凭证投资、债券投资、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深圳证券交易所认定的其他投资行为。

3、投资期限

在上述额度内循环滚动使用，自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。授权公司董事长负责具体实施相关事宜。

4、资金来源

资金来源为公司及其合并报表范围内各级子公司的自有资金，来源合法合规，不涉及使用募集资金的情况，该资金的使用不会造成公司的资金压力，也不会对公司正常经营、投资等行为带来影响。

三、开展证券投资与外汇衍生品交易业务的可行性

公司坚持谨慎投资的原则，在充分保障日常经营性资金需求并有效控制风险的前提下，使用部分闲置自有资金进行证券投资及外汇衍生品交易，不会对公司正常生产经营产生影响。公司已制定了《证券投资、期货和衍生品交易管理制度》，对证券投资及衍生品交易的基本原则、审批权限、操作流程、风险控制及信息披露等方面进行了明确规定，能有效保证公司证券投资及外汇衍生品交易的风险可控。证券投资以及外汇衍生品交易的投资方案及相关应急处理措施由财务总监、董事会秘书、董事长等业务相关管理人员共同审批。

公司参与制定和实施证券投资、期货和外汇衍生品交易计划的人员，根据交易的复杂程度和风险水平，具备相应的证券投资、期货和外汇衍生品交易理论知识及相关经验。在实施证券投资与外汇衍生品交易事项前，公司已充分理解相关交易的特点和潜在风险，并将严格遵守审慎投资原则，对证券投资、外汇衍生品交易的资金来源、投资规模、预期收益情况进行可行性分析和风险评估，加强市场分析和调研，选择稳健的投资品种，并在董事会审批通过的额度范围内进行投资。在投资过程中，公司将持续强化金融市场分析研判，完善投资策略，根据市场动态适时适量介入，落实证券投资及外汇衍生品交易计划和各项风险控制措施。若出现投资较大损失等异常情况，公司将及时采取措施严控风险，并按照监管要求履行信息披露义务。公司现有的自有资金规模能够支持证券投资与外汇衍生品交易所需资金。

公司开展证券投资及外汇衍生品交易的目的是提高闲置自有资金的使用效率，降低汇率波动对公司的影响，提升公司外汇风险的管控能力等，为公司和股东创造更大的收益。综上所述，公司开展证券投资与外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

四、开展证券投资与外汇衍生品交易业务的投资风险分析及风险控制措施

（一）投资风险

1、系统性风险：公司开展证券投资及外汇衍生品交易时，将受到国内外宏观经济形势、政策调整、汇率和利率波动等多种因素的影响，具有一定的市场风险及信用风险。公司将密切关注经济形势以及证券市场及外汇衍生品市场的变化，适时适量地介入，以有效管理风险。

2、收益不确定性风险：资本市场受宏观经济政策、经济走势等多方面因素影响，证券投资及外汇衍生品交易的实际收益不可预期，投资收益具有不确定性。

3、流动性风险：投资产品的赎回、出售及投资收益的实现受到相应产品价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定内容，相比于货币资金存在着一定的流动性风险。公司将在投资决策中充分考虑流动性因素，确保资金的合理配置。

4、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解投资产品信息，将带来操作风险。公司将加强对操作人员的培训和管理，确保严格遵守操作流程。

（二）风险控制措施

1、公司制定了《证券投资、期货和衍生品交易管理制度》，对证券投资与衍生品交易的原则、范围、决策权限、资金使用的管理监督、信息披露等方面进行了详细规定，以有效防范投资风险。公司将切实执行该制度，安排专人负责跟踪投资的投向及进展情况。一旦发现可能影响资金安全的风险因素，将立即启动应急措施，并及时向董事会报告。

2、公司严格遵循审慎投资原则，确保所有投资均在董事会审批的额度范围内循环使用，严禁超规模操作。投资决策充分考虑资产结构的适应性，确保投资规模适度，不影响主营业务的正常运行。公司依据风险承受能力和资金使用计划确定投资规模，严格按制度执行审批、管理、风险控制和信息披露。

3、公司在开展交易时，会优先选择具备合法资质的金融机构，并在交易前对其信用评级及产品合规性进行严格审核。必要时，经董事长批准，公司可聘请具有丰富经验的外部专业机构提供投资咨询服务，以确保投资决策的科学性与合规性。

4、公司内部审计人员定期或不定期监督证券投资业务，检查审批、操作、

资金使用及盈亏情况，对交易品种、时限、额度和授权程序是否合规出具相应意见，向董事会审计委员会报告。

5、在实施证券投资、外汇衍生品交易过程中，若发现投资方案存在重大漏洞、外部环境重大变化、不可抗力影响、项目实质性进展或重大变化等情况，高级管理人员或信息知情人应第一时间向董事长及董事会报告。若出现投资较大损失等异常情况，公司会立即采取措施并依法履行披露义务。

五、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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 37 号——金融工具列报》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的证券投资及外汇衍生品交易业务进行相应的核算和列报，并反映资产负债表及损益表相关项目。

六、开展证券投资与外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展证券投资与外汇衍生品交易业务不会影响公司主营业务的正常开展，有利于提高公司的资金使用效率，丰富自有资金的投资方式，降低汇率波动对公司的影响，提升公司外汇风险的管控能力，为公司和股东谋取更高的投资回报，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，落实风险防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，公司开展证券投资与外汇衍生品交易业务具有可行性。

广东天元实业集团股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 25 日