

# 东鹏饮料（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及必要性

随着东鹏饮料（集团）股份有限公司及下属子公司（以下简称“公司”）海外市场布局的持续深入，公司外汇收支规模日益增长。为了提高应对汇率波动风险的能力，在不影响公司正常经营、风险有效控制的前提下，公司计划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）交易目的

随着公司业务出海进程的不断推进，日常经营中涉及的外汇收支规模不断增长，鉴于外汇市场波动性增加，为锁定成本、有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，公司拟与银行等金融机构开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易，以提高公司外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。

#### （二）实施主体

东鹏饮料（集团）股份有限公司及下属子公司。

#### （三）交易金额

根据公司资产规模及日常经营业务需求，公司拟开展总额度不超过人民币 70,000 万元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，在前述最高额度内，可循环滚动使用，且任一时点的交易金额均不超过人民币 70,000 万元（或等值外币）。

#### （四）资金来源

公司开展外汇衍生品交易业务资金来源为公司自有或自筹资金，不涉及募集资金。

### （五）交易方式

交易品种：公司拟开展的外汇衍生品交易业务包括但不限于货币互换、外汇远期、外汇掉期、外汇期权等产品或上述产品组合。

交易对方：经有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。

本次外汇衍生品交易业务交易对方不涉及关联方。

### （六）交易期限及授权情况

自董事会审议通过之日起 12 个月内，如单笔交易的存续期超过了使用期限，则使用期限自动顺延至单笔交易终止时止。公司董事会授权董事长或董事长授权人员在上述额度及期限内行使外汇衍生品交易业务的审批权限并签署相关文件，具体负责实施相关事宜。

## 三、开展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稳健原则，以正常生产经营为基础，以防范和规避汇率风险为目的，不进行投机和套利交易，但外汇衍生品交易仍存在一定的风险：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利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：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：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。

4、内部控制风险：若未按相关管理制度的要求开展业务，将可能面临内部控制风险。

#### 四、开展外汇衍生品交易业务的风险管控措施

1、外汇衍生品交易业务遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则，不做投机性交易。公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际、国内市场环境变化，结合市场情况，适时调整操作策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

2、公司购买外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

3、公司仅与具有合法资质的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，将审慎审查与符合资格的金融机构签订的合约条款，以防范履约及法律风险。

4、公司已制定《证券投资及金融衍生品交易管理制度》(以下简称“《管理制度》”)，并严格按照《管理制度》的规定进行业务操作，以防范内部控制风险。

#### 五、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司以日常经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况开展外汇衍生品交易业务，是公司业务所需，具有必要性。公司已制定相关管理制度，对具体业务的审批权限、操作程序及后续管理作出了明确规定，能够有效规范交易行为，控制风险。综上所述，公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性，有利于公司增强公司日常经营的稳定性，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

东鹏饮料（集团）股份有限公司

2025年7月25日