

崇义章源钨业股份有限公司

关于开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务可行性分析报告

崇义章源钨业股份有限公司（以下称“公司”）拟开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务，业务品种仅为美元远期结售汇业务。现将相关可行性分析说明如下：

一、开展金融衍生品交易业务的必要性

公司进出口业务主要结算币种为美元，公司收支结算币别及收支期限的不匹配造成公司形成一定的外汇风险敞口，公司有必要根据具体情况，适度开展金融衍生品交易。公司不进行以盈利为目的的衍生品交易，所有交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，开展金融衍生品交易可以进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性。

二、拟开展的金融衍生品交易业务基本情况

（一）概述

公司拟开展的金融衍生品业务仅为美元远期结售汇业务。金融衍生品的基础资产为汇率，交易品种为与基础业务密切相关的简单金融衍生产品，且该金融衍生产品与基础业务在品种、规模、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。

公司从事金融衍生品交易业务的主要目的是充分利用外汇工具，降低汇率波动对公司的影响，公司不做投机性、套利性的交易操作。

（二）审批额度

公司拟使用额度不超过 4,000 万美元自有资金，适度开展金融衍生品交易业务。上述额度的使用期限为董事会审批通过后 12 个月，期限内任一时点的金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不应超过已审议额度。

（三）业务开展期限

自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

（四）公司开展金融衍生品交易的主要条款

1. 合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。
2. 交易对手：经有关政府部门批准、具有外汇等金融衍生品交易资格的银行金融机构。
3. 流动性安排：金融衍生品交易以正常本外币资产为背景，交易金额和期限与预期收支金额和期限相匹配。

（五）交易相关会计处理

公司将根据《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 24 号——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

三、金融衍生品交易业务的风险分析

公司开展金融衍生品交易遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但金融衍生品交易仍存在一定的风险：

1. 市场风险：由于影响外汇市场的因素众多，开展金融衍生品业务时无法精准预判未来汇率走势，交割时点的市场即期汇率与合约汇率可能存在差异，将给公司带来收益或损失。
2. 流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。
3. 内部控制风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，存在由于内部控制机制不完善而造成的风险。
4. 履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约导致违约而带来的风险。
5. 法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律制度造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

四、金融衍生品交易业务风险控制措施

1. 公司开展的金融衍生品交易以规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为。
2. 公司已根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《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》等相关制度要求，制定《金融衍生品交易业务管理制度》，并对相应业务的人员配备、决策程序、报告制度、内部控制及风险监控管理措施等进行明确规定，控制交易风险。

3. 公司将慎重选择具有合法资质、信用良好、规模较大的金融机构为交易对象，审慎审查与对方签订的合约条款，严格风险管理，防范法律风险。

4. 公司财务部应建立逐日盯市制度，当标的资产价格发生剧烈波动时，应及时进行分析，并将有关信息及时上报财务总监，由财务总监判断后根据审批权限上报。当公司金融衍生品业务出现重大风险或可能出现重大风险，财务总监应及时向总经理提交分析报告和解决方案，并同时向公司董事会秘书报告。此外，公司财务部门将负责为公司选择交易对手，签署金融衍生品交易管理协议，统一控制授信额度；负责国际国内经济形势及金融市场的研究，金融信息的收集与报告。

5. 审计监察部应每季度或不定期对金融衍生品业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，及时向总经理和审计委员会提交风险分析报告。内容至少应包括衍生品交易情况、风险评估结果、本期衍生品交易盈亏状况、止损限额执行情况等内容。

6. 公司将持续跟踪金融衍生品交易的执行进展和投资安全状况，如出现投资发生较大损失等异常情况的，将立即采取措施并按规定履行披露义务。

7. 公司将依据深圳证券交易所有关规定，及时履行信息披露义务。

五、对公司的影响

公司拟开展的金融衍生品交易业务与公司主营业务紧密相关，禁止投机和套利交易。在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分自有资金开展金融衍生品交易业务，降低外汇风险敞口，增强财务稳健性。此外，公司已建立完善的内部控制制度，明确风险应对措施，业务风险可控。使用自有资金适度开展金融衍生品交易具有必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

六、可行性分析结论

公司以套期保值为目的的金融衍生品交易，围绕公司实际经营业务进行，以正常业务背景为依托，禁止投机和套利交易，有利于防范汇率大幅波动带来的影响，符合公司的整体利益和长远发展。

在金融衍生品交易业务操作过程中，公司将严格按照法律法规的规定，安排专业人员，并建立严格的授权和审批流程，加强内部管理，同时建立异常情况及时报告制度，形成高效的风险处理程序，确保业务操作符合监管部门的有关要求和实际操作的需要，风险控制措施切实有效。

公司拟开展的金融衍生品交易业务与公司主营业务紧密相关，能降低汇率波动对公司的影响，有利于加强公司的外汇风险管控能力；公司已制定相关内部控制制度，业务风险可控，符合有关法律、法规的有关规定，也符合公司稳健经营的需求。因此，公司开展的金融衍生品交易业务具有必要性和可行性。

崇义章源钨业股份有限公司

2024年3月5日