

# 欧派家居集团股份有限公司

## 关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、开展金融衍生品交易业务的背景

欧派家居集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司在日常经营过程中涉及进出口业务，以外币进行结算，随着公司及控股子公司业务规模的不断扩展，与日常经营相关的外币规模日益增长。为防范汇率、利率波动风险，公司拟利用金融衍生品业务进行汇率风险管理，以降低公司面临的汇率或利率波动风险，增强公司财务稳健性。公司及子公司金融衍生品交易业务以基于自身实际业务需求的套期保值交易为目的，不进行单纯以投机为目的的金融衍生品交易，不会影响公司主营业务发展，开展金融衍生品交易业务具有必要性和可行性，资金使用安排合理，不会对公司的流动性造成影响。

### 二、开展金融衍生品交易业务的基本情况

#### （一）交易额度

2024年度公司及子公司拟进行金融衍生品业务的交易金额不超过25亿元人民币（含等值外币），开展期限内任一时点的交易金额（含使用前述交易的收益进行交易的相关金额）不超过董事会审议额度，资金可循环使用，具体投资金额将在上述额度内根据公司和子公司经营需求确定。

#### （二）资金来源

本次交易的资金来源为公司及控股子公司自有资金或银行信贷资金，不涉及募集资金。缴纳的保证金比例根据与金融机构签订的协议内容确定。

#### （三）交易方式

公司拟开展的金融衍生品业务包括但不限于金融远期、金融掉期、金融期权、结构性远期、利率掉期、货币互换、买入期权、卖出期权等；交易对手为具有衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构；为规避和防范汇率、利率风险，公司将根据实际业务需要在境外开展衍生品交易，以加强金融风险管理，满足公司稳健经营的需求。

#### （四）交易期限

期限自公司第四届董事会第十三次会议审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用，授权期限内任一时点的交易余额不超过 25 亿元人民币且单次交易的产品期限最长不得超过 12 个月。

#### （五）授权事项

为及时办理金融衍生品交易业务，提高决策效率，董事会就本事项授权公司管理层行使该项业务决策权及全权办理与本次金融衍生品交易业务相关事宜，包括但不限于签署相关文件、合同并办理相关手续等，公司财务中心在董事会批准的额度范围及交易期限内根据业务情况、实际需求开展金融衍生品交易业务工作。

### 三、金融衍生品交易业务的风险分析

公司及子公司进行金融衍生品交易业务遵循稳健原则，金融衍生品交易业务与日常经营需求密切相关，是基于资产、负债状况以及金融收支业务情况具体开展，以规避和防范汇率、利率风险为目的。但在进行金融衍生品交易业务时也会存在一定的风险：

（一）市场风险：金融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；在金融衍生品存续期内，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。

（二）流动性风险：不合理的金融衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。金融衍生品以公司资产、负债为依据，与实际金融收支相匹配，适时选择合适的衍生品或适当选择净交割衍生品，以保证在交割时有足够资金供结算，以减少到期日的资金需求。

（三）履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买金融衍生品的履约风险。公司及子公司开展金融衍生品交易对方均为信用良好且与公司建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

（四）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，可能会由于内部控制机制不完善或操作人员未按规定程序操作而造成风险。

(五) 其他风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

#### **四、公司采取的风险控制措施**

(一) 公司及子公司开展金融衍生品交易以公司资产、负债为依据，与实际金融收支在品种、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，不做投机性交易。

(二) 公司已制定《欧派家居集团股份有限公司证券投资与衍生品交易管理制度》，规范金融衍生品交易业务行为，对金融衍生品交易业务的操作原则、审批权限、交易管理、操作流程、信息隔离、风险报告及风险处理程序、信息披露和档案管理等作出明确规定。公司将严格按照相关规定的要求及董事会批准的金融衍生品交易业务的交易框架，并定期对交易合约签署及执行情况进行核查，控制交易风险。

(三) 公司将审慎审核与符合资格的金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理，以防范法律风险。

(四) 公司财务中心将持续跟踪金融衍生品公开市场价格以及公允价值变动，及时评估金融衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层汇报，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

(五) 公司审计部负责定期对衍生品交易情况进行监督和评估。

#### **五、开展金融衍生品交易业务可行性分析结论**

公司及控股子公司拟开展的金融衍生品交易业务均与日常经营需求密切相关，以规避和防范汇率、利率风险为目的，以套期保值为手段，降低汇率、利率波动对企业经营的影响为宗旨，增强公司财务稳健性。公司已建立《欧派家居集团股份有限公司证券投资与衍生品交易管理制度》等内控制度，配备了专业人员，能够有效规范金融衍生品交易行为，控制交易风险。公司拟开展的金融衍生品业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配，不进行以投机为目的的交易，不进行超出经营实际需要的复杂衍生品交易，不存在损害公司及股东利益，特别是中小股东利益的情况。

因此，公司开展金融衍生品交易业务具有必要性和可行性。

欧派家居集团股份有限公司董事会

2024年4月25日