

克劳斯玛菲股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

随着公司全球化业务布局战略的实施，国际业务持续发展，公司外币收入规模不断增长，为有效规避汇率波动的市场风险，防范大幅波动对公司造成不良影响，克劳斯玛菲股份有限公司（以下简称“公司”）拟开展外汇衍生品交易业务，以加强风险管理，满足公司稳健经营的需求。

一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率波动幅度不断加大，外汇风险显著增加。为有效避免外汇市场汇率波动的风险，提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，公司决定适度开展外汇衍生品交易业务，包括外汇远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权业务。

二、公司开展外汇衍生品交易业务概述

自《关于公司开展外汇衍生品交易及其可行性分析报告的议案》经公司股东大会审议通过后 12 个月（以下简称“授权期限”）内，公司管理层可根据公司及子公司实际生产经营情况，在授权期限内开展的外汇衍生品交易业务任一时点最高余额不超过 5.2 亿欧元（或等值人民币），且在前述额度限

制和授权期间内，资金可循环滚动使用。

公司及子公司只与具有外汇衍生品交易业务资质、经营稳健且资信良好的金融机构开展外汇衍生品交易业务，拟开展外汇衍生品交易业务的品种包括外汇远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权业务等。公司及子公司开展外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金或自筹资金。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司业务全球化布局，国际业务持续发展，公司外币收入规模不断增长。随着外汇收支业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本、规避和防范汇率风险，公司应根据具体情况，适度开展外汇相关金融衍生品交易。

公司开展的金融衍生品交易与日常经营、投资需求紧密相关，基于公司资产、负债状况以及外汇收支业务情况，能够更好地规避公司所面临的相关风险，增强公司财务稳健性。

四、公司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业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，但外汇衍生品交易仍存在一定风险：

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与到期日实际汇率的差异将产生交易损益，从而造成潜在损失。

2、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

3、客户回款风险：客户应收账款发生逾期或坏账，货款无法在预计的回款期内收回，可能使实际发生的现金流和远期结售汇及外汇衍生产品业务的数额不能完全匹配从而导致远期结汇无法按期交割。

4、法律风险：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。

五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

为了应对外汇衍生品交易业务带来的上述风险，公司采取如下风险控制措施：

1、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，持续跟踪外汇衍生品交易业务的公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易外汇衍生品交易业务的风险敞口，适时调整经营、业务操作策略，最大程度防范汇率波动带来的风险。

2、公司将严格规范外汇衍生品交易业务管理流程，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、操作流程、风险管理等作出明确规定并严格实施，控制交易风险。

3、公司持续加强对客户资信审查及应收账款的风险管控，严控逾期应收账款和坏账，努力提高回款预测的准确度，降低回款风险。

4、公司仅与具有相关业务经营资质的金融机构开展外汇衍生品交易业务，保证公司外汇衍生品交易业务开展的合法性，同时谨慎审查与符合资格的金融机构签订的合同条款，以防范法律风险。

六、公司开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务，以正常跨境业务为基础，以具体经营业务为依托，是为减小和防范汇率风险而采取的主动管理策略，有利于提高公司应对汇率波动风险的能力，增强公司财务稳健性，不会对公司日常资金正常周转及主营业务正常开展造成影响，符合公司稳健经营的长远目标和要求。公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

公司已制定了具有针对性且实际可行的风险控制措施，有利于加强外汇衍生品交易风险管理和控制。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率风险，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，锁定汇兑成本。公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

克劳斯玛菲股份有限公司董事会

2024年4月26日