

# 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

为防范汇率、利率波动风险，减少汇率和利率波动对欧派家居集团股份有限公司（以下简称“公司”）经营活动产生的不利影响，在遵守国家政策法规的前提下，公司及子公司拟选择适合的市场时机开展金融衍生品交易业务，增强公司财务稳健性，提高盈利能力稳定性。公司及子公司金融衍生品交易业务基于自身业务需求，以正常生产经营为基础，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

2025年度公司及子公司拟开展金融衍生品业务的交易金额不超过30亿元人民币（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。

#### （四）交易期限

期限自公司第四届董事会第二十一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 30 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

为提高决策效率，及时办理金融衍生品交易业务，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和实际需求开展金融衍生品交易业务。

### 三、金融衍生品交易业务的风险分析

公司及子公司开展金融衍生品交易业务时，遵循合法合规、审慎稳健、安全有效的原则，紧密围绕日常经营需求，结合公司资产、负债状况以及金融收支业务情况具体开展。但开展金融衍生品交易业务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。

（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。金融衍生品交易以公司资产、负债为依据，与实际金融收支相匹配，公司需适时选择合适的衍生品，以保证在交割时有充足资金供结算，以减少到期日的资金需求。

（三）履约风险：选择不合适的交易对方可能导致履约风险。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，履约风险较低。

（四）内部控制风险：金融衍生品交易业务专业性强，复杂程度高，若内部控制机制不完善或操作人员未按规定程序操作，可能引发风险。

（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、负债为基础，确保交易与实际金融收支在品种、方向、期限等方面相互匹配。遵循谨慎、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》，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框架执行，并定期核查交易合约签署及执行情况，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，严格执行风险管理措施，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，及时评估交易风险敞口变化情况，并定期向公司管理层汇报，若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，确保交易的合规性和风险可控性。

#### 五、开展金融衍生品交易业务可行性分析结论

公司及子公司拟开展的金融衍生品交易业务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，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。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

2025年2月25日