

证券代码:002394

证券简称:联发股份

公告编号:LF2017-024

江苏联发纺织股份有限公司

关于衍生品投资计划公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、衍生品投资概述

江苏联发纺织股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第二次会议审议通过了《江苏联发纺织股份有限公司衍生品投资计划的议案》,表决情况为9票同意、0票反对、0票弃权。董事会同意公司开展包括但不限于远期结售汇、远期外汇买卖、货币互换、货币和利率掉期、期权及其组合等金融衍生交易品种,交易币种包括但不限于美元、欧元、日元、瑞郎、港币等外币,交易总额折美元每年不超过15000万美元。该衍生品投资计划在提交董事会审议前已经公司董事会审计委员会审查并出具意见。该衍生品投资计划不需股东大会审议。

二、衍生品投资的主要内容

公司开展金融衍生品业务是为了满足生产经营进出口业务保值需要,不做投机性、套利性的交易操作。

1、金融衍生品交易主要品种:公司拟开展的金融衍生品交易业务主要针对进出口业务和外币债务,利用各商业银行提供的远期结售汇、远期外汇买卖,货币和利率掉期、货币互换、期权及其组合等金融衍生产品规避汇率风险和利率风险,最大限度降低汇率、利率波动对公司的影响。

2、业务期间、对象和金融衍生品交易金额:业务期间为自本次董事会审议通过之日起三年;交易对象为相关金融机构;所做衍生品业务总金额折美元每年不超过15000万美元。

3、金融衍生品交易流动性安排：所有金融衍生品交易业务均对应正常合理的进出口业务和外币债务，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

三、衍生品投资的目的

目前公司出口业务约占主营业务比重的70%，主要采用美元结算。公司主要大型设备为国外进口，主要采用日元、美元、欧元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响，为了规避外汇市场的风险、降低外汇结算成本，防范汇率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，公司拟利用衍生金融品管理汇率及利率风险，达到套期保值的目的。

四、公司投资衍生品的准备情况

公司第三届董事会第八次会议审议通过了《江苏联发纺织股份有限公司衍生品投资管理制度》，明确了衍生品投资的相关组织机构、人员职责与分工、审批程序、操作流程及风险控制等相关内容。

五、衍生品投资的风险分析

1、信用风险：本计划分批、分阶段实施，交易对方均为境内金融机构，因此违约风险很低。即便出现非常特殊的情况不能按期交割，也可通过掉期交易加以展期，使公司有能力严格控制违约风险的发生。

2、市场风险：当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率将可能对公司金融衍生品交易产生不利影响，公司将及时根据市场变化调整策略。

3、资金流动性风险：如果公司未能在合约到期时及时结算或不能收回合约约定的额度的外汇，将会给公司的资金流动性造成影响。公司将以外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，对公司流动性没有影响。

六、独立董事意见

独立董事意见如下：公司面临外汇市场人民币兑美元汇率浮动幅度扩大的压力，董事会提出的衍生品投资计划，是在保证正常经营的前提下，使用自有资金进行衍生品投资，有利于规避人民币汇率变动风险，是规避汇率风险的有效工具。通过加强内部控制，落实止损和风险防范措施，有利于提高公司抵御汇率波动的能力，提高经营管理水平。董事会提出的衍生品投资计划是可行的、必要的，风险是可以控制的，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

七、备查文件

- 1、江苏联发纺织股份有限公司第四届董事会第二次会议决议。
- 2、独立董事关于公司衍生品投资计划的独立意见。

特此公告！

江苏联发纺织股份有限公司董事会

二〇一七年八月十九日