

鸿合科技股份有限公司

关于公司及子公司开展外汇衍生品 套期保值交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品套期保值交易业务的背景

近年来，鸿合科技股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务持续拓展，海外经营主要以美元、欧元等外币进行结算。由于海外业务占公司整体经营比重较大，汇率波动给公司经营业绩带来了一定的不确定性。为满足公司及子公司开展外币业务时控制汇率风险的需要，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，公司及子公司有必要根据具体情况进行合理有效的外汇风险管理确保主营业务的稳健发展。

二、开展外汇衍生品套期保值交易业务的基本情况

1. 外汇衍生品业务额度：预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 1,000 万美元（含等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 20,000 万美元（含等值外币）。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

2. 交易期限：本次交易额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，交易额度在有效期内可循环使用。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。

3. 外汇衍生品交易品种：包括但不限于远期结售汇、货币掉期、外汇期权等产品或产品组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币等或上述资产组合。

4. 交易对手：经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品业务经营资质的金融机构。

5. 资金来源：自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

6. 授权：授权公司管理层具体实施相关事宜。

三、开展外汇衍生品套期保值交易业务的必要性和可行性

随着公司海外业务的快速发展，公司及下属子公司涉及外币业务的规模日益扩大。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，导致公司经营不确定因素增加。为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，增强公司财务稳健性，公司及子公司有必要根据具体情况开展外汇衍生品套期保值交易业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响，实现公司稳健经营，维护公司和全体股东的利益。

四、开展外汇衍生品套期保值交易业务的风险分析

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品套期保值交易操作仍存在一定的风险：

1. 市场风险：外汇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；在外汇衍生品的存续期内，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。

2. 流动性风险：外汇衍生品以公司及子公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3. 履约风险：公司及子公司开展外汇衍生品套期保值交易的对象均为信用良好且已与公司建立业务往来的银行，履约风险低。

4. 客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5. 操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品套期保值交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

6. 法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险，或因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、公司对外汇衍生品套期保值交易业务采取的风险控制措施

在开展外汇衍生品套期保值交易业务时严格进行风险控制，具体风险控制措施如下：

1. 公司已制定《鸿合科技股份有限公司外汇衍生品交易业务内部控制制度》，对外汇衍生品套期保值交易业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理等作出明确规定，以控制交易风险。

2. 进行外汇衍生品套期保值交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇衍生品套期保值交易业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率或利率风险为目的。

3. 公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4. 董事会审议通过后，公司管理层将在上述审议额度内签署相关合同文件，由公司财务部门组织实施，持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品套期保值交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5. 公司审计部门对外汇衍生品套期保值交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

六、 公司开展外汇衍生品套期保值交易业务可行性分析结论

公司及子公司的外汇衍生品交易是围绕公司及子公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需要。公司已制定《鸿合科技股份有限公司外汇衍生品交易业务内部控制制度》，建立了完善的内部控制制度，公司采取的针对性风险管理措施是可行的。因此，公司及子公司外汇衍生品套期保值交易业务的开展存在合理的可行性。

鸿合科技股份有限公司董事会

2024年8月30日