

山东联诚精密制造股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司拟开展外汇衍生品交易业务的背景和必要性

公司出口业务主要采用外币结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。鉴于当前全球经济环境的不确定性，为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司业绩的影响，公司计划根据具体情况适度进行外汇衍生品交易业务操作。所有外汇衍生品交易业务均以规避和防范汇率风险为目的，不以投机为目的。

二、公司拟开展外汇衍生品交易业务涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种有美元、欧元、日元等。公司进行的外汇衍生品交易业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等外汇衍生产品业务。

三、公司拟开展外汇衍生品交易业务投入资金及业务期限

为满足正常生产经营和国际投资需要，公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易业务交易金额不超过 5,000 万美元（或等值其他币种），且期限内任意时点的交易金额不超过以上额度。业务期限自获本次董事会会议审议通过之日起 12 个月内有效，在额度范围内可循环使用。

四、预计动用的交易保证金和权利金

公司开展外汇衍生品交易业务，需占用一定比例的银行授信额度或保证金，如需缴纳保证金将使用公司的自有资金，缴纳的保证金比例根据与银行签订的协议内容确定。

五、公司拟开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

公司通过开展外汇衍生品交易业务，能够在一定程度上规避外汇市场的风险，

防范汇率大幅波动对公司造成的不良影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

六、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司进行外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能低于公司对客户（供应商）报价汇率，使公司无法按照报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于操作人员未能充分理解衍生品信息或操作程序不完善而造成风险。

3、客户或供应商违约风险：客户应收账款发生逾期或支付给供应商的货款后延，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生品交易业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

4、付款、回款预测风险：公司通常根据客户订单和预计订单进行付款、回款预测，但在实际执行过程中，供应商或客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致已操作的外汇衍生品交易延期交割风险。

5、交易对手违约风险：外汇衍生品交易业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

七、公司采取的风险控制措施

1、为控制汇率大幅波动风险，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，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定。公司已配备业务操作、风险控制等专业人员，负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。

3、公司外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

4、公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇衍生品交易业务锁定金额和时间原则上应与外币贷款回笼金额和时间相匹配，同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

5、公司仅与具有相关业务经营资质的银行等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管理工作开展的合法性。

八、公司开展外汇衍生品交易业务的可行性结论

公司开展外汇衍生品交易业务是为了充分运用外汇衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

山东联诚精密制造股份有限公司

2025年2月21日