

广州中海达卫星导航技术股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的背景

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，广州中海达卫星导航技术股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司拟与具有相关业务经营资格的金融机构开展外汇衍生品套期保值业务。

公司本次外汇衍生品套期保值业务主要以规避和防范汇率风险为目的，以正常生产经营为基础，以稳健为原则，不做投机性套利交易。公司及下属子公司将根据生产经营的实际情况，适度开展外汇衍生品交易业务，本事项不影响公司主营业务的发展，不涉及大额资金占用，对公司资金使用不产生重大影响。

二、公司开展外汇衍生品套期保值业务的情况概述

1、交易方式

公司及下属子公司开展的外汇衍生品套期保值业务的币种仅限于公司日常经营所使用的主要结算货币。本次开展的外汇衍生品套期保值业务的品种为远期锁汇、掉期、期权、外币互换等产品或上述产品的组合。

2、交易额度和期限

公司及下属子公司拟与金融机构开展总额度不超过1亿元人民币或等值外币的外汇衍生品交易业务。在此额度范围内，可循环滚动使

用。期限为自董事会审议通过后12个月内有效，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

3、资金来源

公司及下属子公司开展外汇衍生品套期保值业务的资金来源为自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情况。

三、公司开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

公司经过在海外市场多年的持续建设，已构建海外经销网络，公司的海外业务收入占比大幅增长，主要以美元结算，若汇率发生较大波动，可能给公司业绩带来一定的影响。为有效规避外汇市场的风险，降低汇率或利率波动对公司带来的不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司及下属子公司拟与金融机构开展外汇衍生品套期保值业务，有利于提高公司财务风险抵御能力，实现公司可持续稳健经营。因此，开展汇衍生品交易业务具有必要性。

公司已制定了《对外投资融资管理制度》《外汇衍生品交易业务管理制度》，对衍生品交易的操作原则、审批权限、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，以控制交易风险。此外，公司财务部门将负责统一管理公司外汇衍生品套期保值业务，加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，做好风险评估及执行应急措施，最大限度地避免汇兑损失。因此，公司开展外汇衍生品套期保值业务的风险可控，具有可行性。

四、公司开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析及风控措施

公司开展外汇衍生品套期保值业务遵循合法、安全、有效、审慎

的原则，不做投机套利性的交易操作，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础前提，以规避和防范汇率及利率风险为目的，但仍然可能存在一定的风险：

1、市场风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：由于外汇市场政治、经济等各种原因导致公司或金融机构无法及时、以合理成本筹集到足够资金来履行合约义务或应对市场变化的风险。

3、履约风险：在外汇衍生品交易对手出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取衍生品交易盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失。

4、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于公司内控制度不完善而造成风险。

针对上述风险，公司采取的风险控制措施如下：

1、公司已制定了《对外投资融资管理制度》《外汇衍生品交易业务管理制度》，对衍生品交易的操作原则、审批权限、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，以控制交易风险。

2、公司财务部门负责统一管理公司外汇衍生品套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础前提，不得进行投机和套利交易。此外，公司财务部门也将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，及时评估外汇衍生品套期保值业务的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报公司管理层，提示风险并执行应急措施，最大限度地避免汇兑损失。

3、公司审计监察部将定期对外汇套期保值业务的审批情况、实

际操作情况、资金使用情况 & 收益情况等 < 进行审查，并向董事会审计委员会报告审查情况。

五、交易相关会计处理

公司根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号-金融工具列报》《企业会计准则第39号——公允价值计量》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、开展外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论

公司及下属子公司开展外汇衍生品套期保值业务是围绕自身实际业务需求进行的，以具体经营活动为依托，以规避和防范外汇汇率波动风险为目的，符合公司稳健经营的需求。公司已制定了《对外投资融资管理制度》《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，为公司从事外汇衍生品套期保值业务制定了具体操作流程，计划所采取的针对性风险控制措施可行。公司及下属子公司开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

广州中海达卫星导航技术股份有限公司

董事会

2025 年 04 月 15 日