

伊之密股份有限公司

关于使用自有资金开展外汇金融衍生产品套期保值业务的 可行性分析报告

一、开展金融衍生产品套期保值业务的目的

伊之密股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司持有大量的外汇资产，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，增加汇兑收益，锁定汇兑成本，公司及子公司拟使用与国际业务收入规模相匹配的自有资金开展外汇金融衍生产品投资。

公司保值性金融衍生品投资主要是指公司以正常的进出口业务以及借款等为背景与银行等金融机构合作开展的以外汇、利率为衍生品的以套期保值为目的的衍生品套期保值业务。该类业务主要包括但不限于外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率互换、利率掉期、利率期权、货币互换金融衍生品等。公司禁止从事任何衍生品投机套利行为。

二、公司拟开展金融衍生品套期保值业务概述

1、主要涉及的投资品种

公司本次拟开展金融衍生品套期保值业务的品种主要包括但不限于外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率互换、利率掉期、利率期权、货币互换金融衍生品等，公司开展的金融衍生品套期保值业务是与基础业务密切相关的简易金融衍生品套期保值业务。

2、投资额度与期限

公司拟使用自有资金开展总额度不超过人民币 5 亿元的金融衍生品套期保值业务，自公司董事会审议通过后 12 个月内可循环滚动使用，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、交易对方

交易对手方为经营稳健、资信良好，具有金融衍生品套期保值业务经营资格的金融机构。

4、资金来源

公司拟开展的金融衍生品套期保值业务资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

三、公司开展金融衍生品套期保值业务的必要性和可行性

为提高公司应对外汇汇率波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率波动风险，增强公司财务的稳健性，公司根据生产经营的具体情况，适度开展金融衍生品套期保值业务。公司将通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事金融衍生品套期保值业务制定具体操作规程，公司开展金融衍生品套期保值业务具有可行性。

四、开展金融衍生品套期保值业务的风险分析

（一）风险分析

公司开展金融衍生品套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但金融衍生品套期保值业务操作仍存在一定的风险。

1、市场风险：因外汇行情变动较大，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产品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：公司外汇金融衍生产品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，基本不存在履约风险。

4、内部控制风险：外汇金融衍生产品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

5、回款预测风险：公司通常根据采购订单、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产品延期交割风险。

6、其他可能的风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未准确、及时、完整地记录外汇金融衍生产品投资业务信息，将可能导致外汇金融衍生产品业务损失或丧失交易机会；同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。

（二）风险控制措施

1、制度完善：公司已建立《衍生产品投资管理制度》，对金融衍生产品交易

的授权范围、审批程序、风险管理及信息披露作出了明确规定。上述制度对金融衍生产品投资的决策、授权、风险管理、办理等均做了完善的规定，对金融衍生产品规范投资和控制风险起到了保证作用。

2、专人负责：由公司相关人员组成的工作小组，负责金融衍生产品交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

3、产品选择：在进行金融衍生产品交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的金融衍生工具开展业务。

4、交易对手管理：充分了解办理金融衍生产品的金融机构的经营资质、实施团队、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。必要时可聘请专业机构对金融衍生产品的交易模式、交易对手进行分析比较。

5、风险预案：预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪金融衍生产品公允价值的变化，及时评估已交易金融衍生产品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

6、例行检查：公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

7、定期披露：严格按照法律、法规及深圳证券交易所的相关规定要求及时完成信息披露工作。

五、金融衍生品套期保值业务会计政策及核算原则

公司根据财政部《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——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品套期保值业务进行相应的核算处理，反映在资产负债表及损益表相关项目。

六、开展金融衍生品套期保值业务可行性分析结论

公司开展金融衍生品套期保值业务是为了充分运用金融衍生品交易来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。公司已建立《衍生产品投资管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司金融衍生品套期保值业务制定了具体操作规程，公司开展金融衍生品套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

伊之密股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 21 日