

英洛华科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品套期保值业务的背景

随着国际化战略的推进，英洛华科技股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务布局进一步完善，出口业务占销售收入的比重较高，外币收付汇需求增加。公司出口业务主要采用美元、欧元、英镑等外币进行结算收款，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。为有效防范外汇市场风险，降低汇率波动对公司生产经营的影响，公司及子公司拟适度开展外汇衍生品套期保值业务，以加强外汇风险管理，增强财务稳健性。

二、开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

1、交易金额及期限

任一时点的交易余额不超过13亿元人民币或等值外币，有效期限自公司董事会审议通过之日起12个月内。在前述额度和规定期限内资金可循环滚动使用。

2、交易方式

交易品种包括但不限于外汇远期结售汇业务、外汇掉期、货币互换、期权等或上述产品的组合。交易场所为经有关监管机构批准、具有外汇衍生品套期保值业务经营资质的金融机构。

3、资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及使用募集资金。

三、开展外汇衍生品套期保值业务的必要性与可行性

随着国际金融环境的不断变化，汇率波动日趋频繁。公司出口业务以美元、欧元、英镑等外汇为主，为有效防范外汇市场风险，减少汇兑损失，降低汇率大幅波动对公司生产经营的影响，在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务前提下，根据公司实际经营情况，适度开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性。

公司具备完善的外汇衍生品套期保值业务操作流程，并采取了针对性的风险控制措施，开展外汇衍生品套期保值业务具备可行性。

四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析及风控措施

1、风险分析

公司及子公司开展外汇衍生品业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不以投机为目的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险，但仍存在一定风险：

（1）市场风险：由于影响外汇市场汇率走势的因素复杂多样，不确定性较大，可能存在汇率走势与公司判断的汇率波动方向大幅偏离的情况，造成公司外汇衍生品业务亏损。

（2）操作风险：外汇衍生品业务专业性较强，复杂程度高，可能会因为操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息而造成操作风险。

（3）客户违约风险：客户应收账款发生逾期、订单调整、货款无法在预测的回款期内收回，造成合约违约或者延期交割导致公司损失。

（4）其他风险：因相关法律法规发生变化，或交易合同条款不明确，或交易对手违反合同约定可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

2、风控措施

（1）公司将在董事会授权额度和有效期限内，择机选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生品业务，优选具有合法资质的、信用级别高的大型金融机构，最大程度降低信用风险。

（2）进行外汇衍生品业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以投机为目的的外汇衍生品交易。外汇衍生品业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

（3）公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专业人员，防范交易风险。

（4）公司将高度重视应收账款管理，加强逾期预警，确保客户应收账款按期回款，防止延期交割。

（5）为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免相关损失。

五、可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务是基于实际生产经营需要进行的，有利于防范外汇市场风险，减少汇兑损失，降低汇率大幅波动对公司利润的影响。

公司具备完善的外汇衍生品套期保值操作流程，并采取了针对性的风险控制措施，且开展的外汇衍生品套期保值业务资金使用安排合理，不会影响公司主营业务的发展。综上，公司开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

英洛华科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月五日