

江苏富淼科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，人民币已开启双向波动，且波动的幅度和频率不断加大。公司及子公司随着业务持续发展，进出口业务规模持续扩大，外汇交易量逐渐增加，预计公司将持续面临外汇汇率波动的风险。

二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易类型

交易对手为经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构；交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、货币互换交易品种、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及其组合产品等。

（二）交易金额及期限

公司开展外汇衍生品交易业务，任一时点的金额不超过 30,000 万人民币（或其他等值货币）。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）为 5,000 万人民币（或其他等值货币）。

本次公司开展外汇衍生品交易业务的交易期限为 2026 年 3 月 31 日至 2027 年 3 月 30 日，在授权期限内额度可循环滚动使用。为了便于上述业务在日常经营过程中的开展，公司董事会提请股东会授权公司董事长/总经理在上述期限及额度范围内，组织办理外汇衍生品交易的相关业务，并负责签署相关协议及文件，按照公司相关规定及流程进行操作和管理。

（三）资金来源

公司用于开展外汇衍生品交易业务的资金来源为公司合法的自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金情形。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

为防范并降低汇率波动对公司进出口业务产生不利影响，公司将在严格遵守国家法律法规和有关政策的前提下，严格遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，开展不以投机为目的的外汇衍生品交易业务。公司将根据实际经营情况，在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务并在有效控制风险的前提下，开展与主业经营密切相关的外汇衍生品交易业务，有利于公司运用恰当的外汇衍生工具管理汇率波动导致的利润波动风险以保障公司财务安全性，提高公司应对外汇波动风险的能力，有助于公司稳健经营，具备必要性。

公司开展外汇衍生品交易业务旨在降低或规避相关外汇风险，公司配备了专业人员，参与外汇衍生品交易业务的人员都已充分理解外汇衍生品交易业务的特点及风险，严格执行外汇衍生品交易业务的业务管理制度。公司采取的针对性风险控制措施是可行有效的，不存在损害公司及全体股东利益的情形，公司开展外汇衍生品交易业务具备可行性。

四、外汇套期保值的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机性、套利性交易，但由于汇率变动的复杂性和不可预测性，业务开展中依然会存在一定的风险：

（一）市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的汇率等市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

（二）流动性风险：由于外汇市场流动性不足，可能导致交易无法顺利完成，从而引发资金流动性风险。

（三）履约风险：外汇衍生品业务交易存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

（四）信用风险：在合约期限内，合作的金融机构出现倒闭、市场失灵等重

大不可控风险情形或其他情形，导致合约到期无法履约而带来的风险。

（五）操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，操作人员未按规定程序进行操作或未能充分理解衍生品信息将带来操作风险。

（六）其他风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失、或正常执行仍给公司带来损失。

五、风险控制方案

（一）公司开展的外汇衍生品投资以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品投资额不得超过经董事会或股东会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的外汇衍生品投资。

（二）公司将审慎审查交易对手方，与具有合法资质的金融机构开展外汇衍生品交易，最大程度降低信用风险。公司进行的衍生品交易业务，交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险较小。

（三）公司为开展外汇衍生品交易业务配备了专业人员，并定期进行业务知识和风险制度等方面的专业培训。公司财务部将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。

（四）公司审计部每半年或不定期对外汇衍生品交易业务进行检查，监督外汇衍生品交易业务人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，审核外汇衍生品交易业务决策程序的合法合规性，及时防范业务中的操作风险。

六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司以实际的业务经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况配套相应的外汇衍生品交易。公司已制定了相关管理制度、明确了责任部门、完善了内部流程、配备了业务操作及风险控制人员，采取的针对性风险控制措施是有效可行的，因此公司开展外汇衍生品投资具有必要性和可行性。

江苏富淼科技股份有限公司

2026年4月3日