

# 上海华峰超纤科技股份有限公司

## 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

公司及子公司江苏华峰超纤材料有限公司(以下简称“江苏超纤”或“子公司”)主营业务收入有一定比例来自于海外,原材料的采购也有部分来自于海外,收汇或付汇采用美元、欧元等外币结算,为降低外汇市场风险,减少汇率大幅波动对公司的不良影响,实现稳健经营,公司及子公司拟根据生产经营计划择机开展商品期货套期保值业务,控制外汇风险,公司及子公司拟选择适合的市场时机开展外汇衍生品套期保值业务。

### 二、外汇衍生品套期保值业务基本情况

#### (一) 交易品种:

公司的外汇衍生品套期保值业务主要从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种,如美元、欧元等。外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权业务及上述产品的组合。

#### (二) 额度:

根据公司经营及业务需求情况,公司及子公司在任一交易日所持有的最高合约价值不超过2亿元人民币(或等值外币),签订相关协议可能涉及需要缴纳一定比例的保证金。

#### (三) 期限:

自第六届董事会第四次会议审议通过之日起12个月内,可由公司及子公司共同循环滚动使用已审议额度。

#### (四) 资金来源:

拟开展的外汇衍生品套期保值业务的资金来源为公司及子公司的自有资金、债务融资以及公司通过法律法规允许的其他方式筹集的资金,不涉及使用募集资金。

### 三、外汇衍生品套期保值业务的风险分析及风险控制措施

#### (一) 风险分析:

1、市场风险：因外汇行情变动较大时，可能产生标的汇率、利率等市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成外汇套期保值交易业务亏损的市场风险。

2、流动性风险：因业务变动等原因需提前平仓或展期衍生金融产品，可能给公司带来一定损失，需向银行支付差价的风险。

3、操作风险：衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会影响公司现金流情况，从而可能使实际发生的现金流与操作的外汇衍生品业务期限或数额无法完全匹配。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

#### （二）风险控制措施：

1、公司及子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务以锁定成本，降低外汇市场风险，减少汇率大幅波动对公司的不良影响为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及人员配备、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将在董事会授权额度和有效期内，择机选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生品套期保值业务，优选具有合法资质的、信用级别高的大型商业银行等金融机构，审慎选择交易对手和业务种类，最大程度降低信用风险。

4、公司将严格执行规范的业务操作和授权管理体系，加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

5、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套期保值的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告。财务部如发现异常情况将及时上报，提示风险并执行应急措施。公司内审部将对外汇衍生品交易业务的实际操作情况，资金使用情况及盈亏情况进行审查，将审查情况向董事会审计委员会报告。

#### 四、交易相关会计处理

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定执行，对拟开展的外汇衍生品交易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。

## 五、可行性分析结论

公司的外汇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，一定程度上可以防范和规避原材料价格波动、汇率波动给公司带来的经营风险，增强公司财务稳健性，保障公司生产经营稳定。此外，公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，以有效规范套期保值业务行为，落实风险防范措施。综上，公司及子公司开展套期保值业务具有必要性和可行性。

上海华峰超纤科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 8 日