

杭州长川科技股份有限公司

关于公司及控股子公司

开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性分析报告

一、公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的背景

随着海外业务的发展，杭州长川科技股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司在开展国际业务过程中外汇收支不断增加。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司及控股子公司造成不利影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及合并报表范围内的子公司在不影响公司主营业务发展的前提下，拟开展外汇衍生品交易业务。

二、公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的情况概述

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机和套利为目的的衍生品套期保值交易业务。具体情况如下：

（一）交易目的

公司外贸业务部分采用美元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，不仅会影响公司进出口业务正常进行，而且汇兑损益对公司的经营业绩也会造成较大影响。为降低汇率波动对公司经营的持续影响，公司及控股子公司拟通过开展外汇衍生品套期保值交易业务，锁定未来时点的交易成本或收益，从而降低公司成本及经营风险。

（二）交易品种

1、远期结售汇业务：公司与银行签订远期结售汇合同，约定将来办理结汇或售汇的外汇币种、金额、汇率和期限，到期再按照该远期结售汇合同约定的币

种、金额、汇率办理结汇或售汇的业务。

2、外汇期权业务：公司与银行签订外汇期权合约，在规定的期间按照合同约定的执行汇率和其他约定条件，买入或者卖出外汇的选择权进行交易。

3、货币、利率互换等产品：通过利率或者汇率互换，将利率固定或者汇率锁定。

（三）交易金额和期限

本次拟开展的外汇衍生品套期保值交易业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 3,000 万美元（或等值其他外币），签订相关协议可能涉及需要缴纳一定比例的保证金，缴纳的保证金比例根据具体协议确定。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度，可由公司及控股子公司共同滚动使用。

同时，董事会同意授权公司总经理或其他授权人士依据公司相关管理制度具体实施外汇衍生品套期保值交易业务方案，签署相关协议及文件，业务授权有效期自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起不超过 12 个月。

（四）资金来源

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务的资金来源为公司及控股子公司的自有资金、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、公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的必要性和可行性

一方面，随着海外金融市场环境的不断变化，外汇汇率波动日趋频繁，外汇市场不确定性越发凸显；另一方面，随着公司及控股子公司海外业务的发展，公司及控股子公司外汇收支规模不断增长，在日常经营过程中积累了一定数量的外汇资产及外汇负债，外币收入与支出金额的不匹配致使公司外汇风险敞口不断扩大。为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司及控股子公司造成的不利影响，公司及控股子公司拟在不影响公司主营业务发展的前提下开展外汇衍生

品套期保值交易业务。通过开展外汇衍生品套期保值交易业务，可以降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，增强公司财务稳健性。

公司及控股子公司本次开展外汇衍生品套期保值交易业务事项符合相关法律法规的规定，公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、业务职责及审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作了明确规定，通过加强内部控制，尽可能控制交易风险。因此公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务具备可行性。

四、外汇衍生品套期保值交易业务的风险分析及公司采取的风险控制措施

（一）外汇衍生品套期保值交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品套期保值交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定风险：

1、市场风险：当国际经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能造成公司外汇衍生品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，会造成延期交割导致公司损失。

（二）公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息保密措施、内部风险控制程序、信息披露等作出明确规定，该制度满足实际操作的需要，其风险控制措施是切实可行的。

2、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交易业务，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。

3、公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系，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。

公司将高度重视外币应收账款管理，严格按照预测客户回款时间和金额进行交易，防止延期交割。

五、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——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品套期保值交易业务进行会计核算及列报，具体以年度审计结果为准。

六、公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性分析结论

公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机和套利为目的的交易。公司及控股子公司通过开展适当的外汇衍生品交易业务，能使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债一定程度上有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司及控股子公司造成不利影响，有助于增强公司财务稳健性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》，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交易业务制定了具体操作规程。因此，公司及控股子公司开展外汇衍生品套期保值交易业务具有可行性。

杭州长川科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 25 日