

开勒环境科技(上海)股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的目的

随着开勒环境科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”）全球化战略稳步推进，公司及其控股子公司国际业务不断拓展，进出口外汇收支规模不断增长，2025 年公司境外业务收入占营业收入的比例达到 31%。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。公司及控股子公司的出口订单主要采用美元作为结算货币，而通过美元支付的采购类业务相对较少。因此，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩带来一定影响。为有效规避外汇市场的风险，提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，公司及其控股子公司拟基于自身实际业务需求，适度开展外汇衍生品交易业务。

二、外汇衍生品交易业务的基本情况

1、交易金额

公司及控股子公司拟开展金额不超过 2,000 万美元（或等值其他货币）的外汇衍生品交易业务，在交易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）将不超过上述额度；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）不超过人民币 500 万元（或等值外币）。

2、交易方式

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易品种主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等产品或上述产品的组合。交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

3、交易期限

本次外汇衍生品交易额度有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月，上述额度在有效期内可以循环滚动使用。

4、资金来源

公司及控股子公司拟开展外汇衍生品交易业务的资金均为自有资金，不涉及募集资金。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

因公司业务发展的需要，外币收汇金额逐步增长，公司及控股子公司收款币种存在兑换操作，继而会造成公司的外汇风险敞口。为此，公司及控股子公司拟开展外汇衍生品交易业务，可以在一定程度上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，增强财务稳健性。因此，开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

公司已根据相关法律法规和规范性文件的要求制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，规定公司及控股子公司从事外汇衍生品交易业务以规避汇率风险为主要目的，禁止投机和套利交易。《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、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，能够有效保证外汇衍生品交易业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易业务操作仍存在一定的风险，主要包括：

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品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：公司及控股子公司会选择拥有良好信用且与已建立长期业务往来的银行等金融机构作为交易对方，履约风险较低。

4、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。

五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。同时，公司将加强对汇率的分析研究，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度避免汇兑损失。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，严格控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司财务部门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。

5、公司内部审计部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

六、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司及控股子公司拟开展外汇衍生品交易业务是基于公司实际业务需求，以具体经营业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，符合公司稳健经营的需求。公司已根据相关法律法规的要求制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施。因此，公司及控股子公司开展外汇衍生品交易具有可行性。

开勒环境科技（上海）股份有限公司董事会

2026年6月1日