

小熊电器股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、套期保值业务概述

1、交易目的：目前小熊电器股份有限公司（以下简称“公司”）日常经营中，部分业务以外币计价，为对冲经营活动中的汇率风险，降低汇率波动对公司的影响，充分利用外汇衍生品交易的套期保值功能，公司（含子公司）拟实施与业务规模、期限和币种相匹配的外汇衍生品交易业务。公司开展外汇衍生品交易业务系以外汇套期保值为目的，不存在任何投机性操作。开展外汇衍生品交易业务不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。

2、交易品种：包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权及相关组合产品等业务。

3、交易场所：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行与非银行金融机构（非关联方机构）。

4、交易金额：有效期内任一时点持有的最高合约价值不超过5,000.00万美元或等值其他币种（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）。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1,000.00万美元或等值其他币种，上述交易额度在有效期内可滚动使用。

5、交易期限：自董事会审议通过之日起12个月内。

6、资金来源：使用资金为公司自有资金或银行授信，不涉及使用募集资金。

二、套期保值的风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机和套利为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均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。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

1、市场风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会

由于内控制度不完善而造成风险。

3、履约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

4、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

5、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对方违反相关法律法规，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

三、套期保值的风控措施

1、外汇套期保值业务以公司业务为基础、以规避风险为目的，尽可能选择结构简单的外汇套期保值产品。

2、公司制定了相关业务管理办法，对外汇套期保值业务的操作原则等做出了规定。

3、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注外部环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

4、开展外汇套期保值业务时，公司将慎重选择与具有合法资格且实力较强的境内外金融机构开展业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。

四、套期保值的相关会计处理

公司将按照财政部发布的《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37号—金融工具列报》等相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应的会计核算处理及披露。

五、公司开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《证券投资、期货、衍生品交易及委托理财管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司开展外汇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的，具有必要性和可行性。

小熊电器股份有限公司

董 事 会

2026年6月10日