

江苏江顺精密科技集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、外汇套期保值业务背景

近年来，江苏江顺精密科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）持续推进海外业务拓展，外汇收支规模不断增长，公司外币结算业务日益频繁，基于外汇市场波动性增加，为有效防范和控制汇率波动对公司经营业绩的影响，更好地规避和防范汇率波动风险，增强公司财务稳健性，公司及公司子公司拟开展外汇套期保值业务。

二、外汇套期保值业务概述

（一）交易金额及交易期限

根据公司及子公司外汇收支情况及日常经营业务需求，拟开展外汇套期保值业务的资金额度不超过 2,000 万美元。该额度有效期自董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在决议有效期内可循环滚动使用，额度使用期限内任一时点的交易余额不超过已审议额度。

（二）交易方式及交易品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务交易对手为经监管机构批准、具有外汇套期保值经营资质的银行等金融机构。上述金融机构与公司不存在关联关系。公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务交易币种为美元，交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权等外汇衍生品业务。

（三）资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务资金来源为自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

（四）授权事项

为提高外汇套期保值业务办理效率，董事会同意在前述交易额度范围内授权公司管理层负责审批并签署相关协议及文件等，由公司财务部在上述额度及期限范围内办理外汇套期保值业务的具体操作，授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

公司及子公司开展外汇套期保值业务是为了有效规避和防范外汇风险，降低

汇率波动对公司业绩的影响，增强财务稳健性，具有必要性。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，采取的针对性风险控制措施切实可行，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、外汇套期保值业务的风险分析

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，主要包括：

1、市场风险：在外汇汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、流动性风险：不合理的外汇套期保值产品购买安排可能引发公司资金的流动性风险。

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、操作风险：因操作人员未按规定程序进行操作或未充分理解产品信息，可能产生操作风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反法律制度造成外汇合约无法正常执行而导致的损失。

五、外汇套期保值业务的风险控制措施

1、公司开展外汇套期保值业务以保值为原则，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大程度降低结汇损失。

2、公司已根据实际情况制定了《外汇套期保值业务管理制度》，该制度对公司开展外汇套期保值业务的品种范围、审批权限、操作规范、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告及风险处理程序等方面进行了明确规定。该制度能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是有效可行的。

3、财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

4、公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配。同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

5、为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

6、公司审计部负责定期或不定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等监督检查。

六、可行性分析结论

公司及子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带来的汇率风险、减少汇兑损失，降低汇率波动对公司生产经营的影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，具有合理性和必要性。针对外汇套期保值业务的风险，公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》并严格执行，拟采取的风险控制措施充分、有效、可行。公司及子公司开展外汇套期保值业务是以规避和防范汇率及利率风险为目的，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。

江苏江顺精密科技集团股份有限公司董事会

2026年6月18日