

托伦斯精密制造（江苏）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、开展外汇套期保值业务的目的

托伦斯精密制造（江苏）股份有限公司（以下简称“公司”）生产经营中的进出口业务主要采用美元等外币进行结算。近年来，受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率震荡幅度不断加大，汇率波动将对公司经营业绩产生一定的影响。

为有效规避外汇市场的风险，降低汇率波动对公司的不利影响，提高公司应对外汇汇率波动风险的能力，增强财务稳健性，公司拟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。

公司开展外汇套期保值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，以稳健为原则；不做无实际需求的投机性交易，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，不会影响公司主营业务发展。

二、外汇套期保值业务基本情况

1、主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种；主要交易品种包括但不限于：远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇互换、外汇期权、利率掉期、利率期权等或其他外汇衍生产品业务等产品。

2、业务规模及资金来源

根据公司实际经营需求，公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务额度为不超

过 500 万美元。上述交易额度在有效期内可循环滚动使用。资金来源为公司的自有资金，不涉及使用募集资金。

3、业务期限及授权

本次拟开展的外汇套期保值业务期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度及决议有效期限内，业务可循环滚动开展。董事会同意授权公司董事长在上述额度范围和审批期限内根据相关规定行使投资决策权、签署相关文件并办理相关具体事宜，包括但不限于：选择合格的专业金融机构、明确外汇套期保值金额、期间、选择产品/业务品种、签署合同及协议等。

4、交易对方

公司将选取经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展业务。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

（一）必要性分析

公司进出口业务不断发展，外币结算需求增加，受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率震荡幅度不断加大，导致公司经营业绩不确定因素增加。为防范外汇汇率风险，增强财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务，以具体经营业务为依托，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率风险，增强公司财务稳健性，控制经营风险，具有充分的必要性。

（二）可行性分析

公司拟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，能够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，增强财务稳健性，控制经营风险，不存在损害公司及全体股东特别是广大中小股东利益的情形。

公司已根据相关法律法规的要求制定了《外汇套期保值管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备了必要人员，对业务操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序、信息披露等作出了明确规定，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，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

公司开展的外汇套期保值业务必须以正常生产经营为基础，与公司实际业务相匹配，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机为目的的外汇投资和套利交易。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。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇套期保值业务必须以正常生产经营为基础，与公司实际业务相匹配，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机为目的的外汇投资和套利交易。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。

六、外汇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。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司本次开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司开展外汇套期保值业务是以正常生产经营和业务发展需求为基础，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，降低汇率波动带来的风险、减少汇兑损失、控制经营风险，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。

公司已根据相关法律法规的要求制定了《外汇套期保值管理制度》，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，风险是可控制的。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务能够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，增强财务稳健性，具备必要性和可行性。

托伦斯精密制造（江苏）股份有限公司

董事会

2026 年 7 月 31 日