证券代码：920523　　证券简称：德瑞锂电　　公告编号：2026-071

惠州市惠德瑞锂电科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、开展外汇衍生品套期保值业务的背景与目的

近年来，受国际政治、贸易摩擦等多重因素影响，全球汇率波动幅度不断加剧，外汇市场不确定性显著增加，导致外销业务中外币结算的风险也随着增加。惠州市惠德瑞锂电科技股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务占比较大，且主要以美元结算，汇率的大幅波动通常会直接形成大额的汇兑损益，对公司经营业绩带来冲击和影响。

为进一步防范和降低汇率波动带来的经营风险，公司及全资子公司计划在不影响正常经营的情况下，结合实际情况开展外汇衍生品套期保值业务。本次业务严格以套期保值、资产保值为核心目的，不从事投机套利交易，通过衍生品工具管控外币敞口风险，增强公司财务稳定性，保障公司稳健经营，维护公司及全体股东的合法权益。

二、开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

（一）必要性

公司及全资子公司存在一定比例的境外销售业务，且均采用外币结算，持有一定规模外币资产。鉴于当前国际外汇市场行情波动剧烈，汇率变化幅度较大，若不采取适当的风险对冲手段，汇率波动产生的汇兑损益将可能对公司经营业绩造成较大影响。

为防范外汇市场风险，降低汇率波动对生产经营的冲击，公司有必要结合自身的业务情况，适度开展外汇衍生品套期保值业务，降低经营业绩的不确定性，

增强财务稳健水平。

（二）可行性

1、业务方面：本次拟开展的外汇衍生品套期保值业务以公司外销业务为基础，结合业务的开展情况和外币收入规模，确定套期保值合约的交易规模，业务具备真实的交易背景，且拟开展的交易规模与收入规模相匹配。

2、制度方面：公司已建立《外汇套期保值管理制度》，对业务操作原则、审批权限、操作流程、风险管理、信息披露等方面作出明确约定，具备开展业务完整的制度基础。子公司开展相关业务将严格按照公司制度要求执行。

3、人员保障：明确权责分工，董事会授权董事长行使交易决策权及文件签署权限；财务部门作为衍生品套期保值业务管理及实施部门承担具体操作与日常管理，负责业务计划的制定，审核，上报审批、跟踪管理等；审计部负责对交易操作、资金使用、盈亏情况开展监督审查；董事会秘书负责决策程序合规审核及信息披露工作。岗位权责清晰，落实岗位分离，不存在单人完成全部业务流程，能够实现业务全流程管控。

4、资金方面：业务全部使用自有资金开展，不涉及募集资金，不会影响公司正常生产经营活动所需的流动资金。

综上，公司开展外汇衍生品套期保值业务具备必要性、可行性。

三、开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

（一）业务品种

公司将以远期结售汇等外汇衍生品业务作为规避汇率风险的有效工具，外汇货币只限于美元。公司开展远期结售汇等外汇衍生品业务将只与经国家外汇管理局和中国人民银行批准，且具有合法经营资格的金融机构进行交易。

（二）交易规模及期限

公司及全资子公司根据实际业务规模、资金收付情况等，在不影响正常生产经营的前提下，预计开展外汇衍生品交易业务合约的外币金额不超过4,000万美元（含），且任一交易日持有的最高合约金额不超过4,000万美元（含）。该额度自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，额度在有效期内可循环使用；单笔业务的存续期不超过12个月，若单笔交易存续期超过董事会决议的有效期，该笔交易有效期自动顺延至交易终止之日止。

（三）资金来源

本次拟开展的外汇衍生品业务资金全部为公司及全资子公司的自有资金，不涉及募集资金。

（四）业务授权

董事会授权董事长在批准的额度范围内根据实际业务情况，全权负责远期结售汇等外汇衍生品业务有关协议的签署等事宜。并由公司财务部安排专门人员负责具体实施与管理。

（五）子公司管理

全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务由公司统一管理，全资子公司不得未经公司审批自行开展衍生品交易。

四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但远期结售汇等外汇衍生品操作仍存在一定的风险：

（一）汇率波动风险：当汇率行情波动幅度较大时，会造成金融衍生工具较大的公允价值波动；若汇率走势偏离公司锁定的价格波动，会存在汇兑损失的风险。

（二）内部控制风险：虽然公司已建立了相关业务管理制度，但外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控不完善造成风险。

（三）客户违约风险：客户应收账款发生逾期致货款不能在预测的回款期内收回，会造成公司无法按期交割的风险。

（四）回款预测风险：业务部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致公司无法按期交割。

五、公司拟采取的风险控制措施

公司严格按照《外汇套期保值管理制度》开展全流程的风险管控、风险报告、止损处置、档案保管机制：

（一）公司明确规定开展远期结售汇等外汇衍生品交易是以规避和防范汇率风险为目的，禁止投机和套利交易。

（二）公司将实时关注国际市场环境，加强对汇率的研究分析，并根据汇率变化适时调整经营策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

（三）公司将在基于审慎判断的基础上开展业务，并分批次进行，确保最大限度的控制风险。如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制交易风险。

（四）重视应收账款及资金预算管理，及时掌握客户支付能力信息，加大跟踪催收应收账款力度，以避免应收账款逾期导致公司不能按期交割。

（五）定期或不定期对远期结售汇等外汇衍生品交易业务的实际操作情况进行审查，及时发现风险。

六、开展外汇衍生品业务的会计处理及对公司的影响说明

公司开展外汇衍生品业务是从锁定汇率的角度考虑，能够有效降低汇率波动对公司生产经营的影响，有利于控制汇兑风险，符合公司持续、稳健发展需要。公司将根据《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》《企业会计准则第39号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对外汇衍生品套期保值业务进行相应核算和披露，以真实、公允地反映业务情况及其对公司财务状况和经营成果的影响。

七、开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品套期保值业务立足于自身境外销售业务，面临汇率波动风险，以套期保值、资产保值为目标，不从事投机交易。为防范和降低外汇市场风险，公司有必要根据具体情况适度开展外汇套期保值业务。目前公司已制定相关制度，业务风险可控。公司开展外汇套期保值业务有利于防范和降低汇兑风险，增强财务稳健性，符合公司稳健经营的发展要求。

综上，公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务具备可行性。

惠州市惠德瑞锂电科技股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 26 日