

# 茂硕电源科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易的目的

茂硕电源科技股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司开展外汇衍生品交易业务，应遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范外汇汇率或外汇利率风险为目的，为防范外汇汇率和利率风险，公司及子公司与境内外金融机构签订外汇衍生品交易合同，品种包括但不限于外汇远期、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期、货币互换等。

### 二、开展外汇衍生品交易的基本情况

1、开展外汇衍生品交易业务额度：公司及子公司预计十二个月内开展外汇衍生品交易业务额度累计不超过 12,000 万美元（或等值外币），在上述额度内可循环、滚动使用，但任一时点外汇衍生产品余额不得超出上述额度。

2、合约期限：上述额度使用期限为自股东大会审议通过之日起 12 个月。

3、交易对象：经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

4、流动性安排：外汇衍生品交易以公司及子公司外汇资产、负债为背景，交易金额、交易期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、其他条款：外汇衍生品交易主要使用公司及子公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割、差额交割、平仓等方式。

### 三、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性及对公司的影响

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发凸显。公司出口业务收入持续增加，主要采用美元结算，加上公司前期延续的存量美元，虽然进口支出会对冲汇率波动，但是出口收汇大于进口付汇，预计公司将持续面临汇率或利率波动的风险。

公司及子公司开展的衍生品交易业务与日常经营需求是紧密相关的，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

公司及子公司现在的自有资金规模能够支持公司从事衍生品交易业务的所需资金，公司开展外汇衍生品交易业务是切实可行的。

#### **四、开展外汇衍生品交易业务会计核算原则**

公司根据《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 24 号-套期会计》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》相关规定及其指南，对开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。

#### **五、开展外汇衍生品交易的风险分析**

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

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，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临的法律风险。

#### **六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施**

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。

2、公司已制定严格的外汇衍生品交易管理制度，对业务审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理做出明确规定。根据该制度，公司将加强相关人员的职业道德教育及业

务培训，提高相关人员的综合素质，同时建立异常情况及时报告制度，形成高效的风险处理程序。

3、公司将审慎审查与交易对手签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司财务中心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、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定安全管理措施，避免出现应收账款逾期现象。

6、公司审计风控中心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。

### **七、开展的外汇衍生品交易可行性分析结论**

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营、投资业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，建立了完善的内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险管理措施也是可行的。

茂硕电源科技股份有限公司

董事会

2025年3月27日