

中国国际金融股份有限公司
关于上海合合信息科技股份有限公司
开展外汇套期保值业务的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为上海合合信息科技股份有限公司（以下简称“合合信息”或“公司”）持续督导的保荐机构，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关法律法规和规范性文件的要求，对合合信息开展外汇套期保值业务的事项进行了认真、审慎核查，具体情况如下：

一、开展外汇套期保值业务的目的

随着公司的发展，外币收入不断增加，在公司整体收入中占有较高比重。汇率波动将对公司经营业绩产生一定的影响。公司开展套期保值业务，主要为有效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，合理降低财务费用，增强财务稳健性。

二、外汇套期保值业务概述

（一）主要涉及币种及业务品种

公司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，主要外币币种为美元。公司进行的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等业务。

（二）业务规模及投入资金

公司及子公司拟在董事会审议通过之日起择机开展外汇套期保值业务，预计

进行外汇套期保值业务资金额度不超过 6,000 万美元或其它等值货币，前述额度在审批期限内可循环滚动使用，开展期限内任一时点的交易金额（含前述外汇套期保值业务的收益进行再交易的相关金额）不超过前述总额度。

（三）期限与授权

上述额度自公司董事会审议通过后至公司审议通过 2026 年度关于开展外汇套期保值业务的议案之日止有效。授权公司董事长及财务总监审批日常外汇套期保值业务方案及签署外汇套期保值业务相关合同。

（四）交易对方

境内外有关政府部门批准、具有外汇风险套期保值业务经营资质的银行等金融机构。

三、外汇套期保值业务的风险分析及公司采取的风险控制措施

（一）外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务高度遵循风险中性、以锁定汇率、利率风险为目标的原则，不进行任何投机性、套利性的交易操作，不进行任何超出外汇风险敞口标的金额的交易操作，但外汇套期保值业务的交易操作仍存在一定的风险。

1、汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时支出的成本，或锁定汇率后的收入可能低于不锁定时的收入，从而造成公司损失。

2、履约风险：公司开展外汇套期保值交易的对手均为信用良好且与公司已建立稳定业务往来的银行，履约风险低。

3、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套期保值交易操作或未能充分理解外汇套期保值信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

（二）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以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇套期保值业务交易额不得超过经董事会批准的授权额度上限。

2、公司已制定严格的《外汇风险管理制度》，对外汇套期保值业务交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司财务部门将持续跟踪外汇套期保值业务公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务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、公司内部审计部门对开展外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

四、履行的审批程序

公司于 2025 年 4 月 15 日召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于 2025 年度开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司使用自有资金开展与日常经营相关的外汇套期保值业务，前述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，主要外币币种为美元，品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等业务，业务规模不超过 6,000 万美元或其它等值货币，在额度范围内，资金可循环使用。

五、保荐机构核查工作与核查意见

保荐机构查阅了相关董事会决议等文件，了解了本次外汇套期保值的具体方案。经核查，保荐机构认为，合合信息本次开展外汇套期保值业务事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序；公司开展外汇套期保值业务符合公司实际经营需要，有利于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，合理降低财务费用，具有一定的必要性。该事项

有利于减少汇率波动对公司业绩的影响，符合公司利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

保荐机构提请投资者关注：虽然公司对外汇套期保值业务采取了相应的风险控制措施，但套期保值业务固有的汇率波动等风险，都可能对公司的经营业绩产生影响。

综上，保荐机构对公司本次开展外汇套期保值业务无异议。

（以下无正文）

(此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于上海合合信息科技股份有限公司开展外汇套期保值业务的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

冷小茂

冷小茂

唐为杰

唐为杰

中国国际金融股份有限公司



2025年4月15日