

钧崴电子科技有限公司

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必要性以及概述

鉴于钧崴电子科技有限公司及控股子公司（以下合称“公司”）境外投资以及持续增长的海外业务，为防范外汇波动对公司资产、负债以及盈利水平造成不利影响，拟进行外汇套期保值，降低不确定风险。

公司拟开展的外汇套期保值业务涉及的外汇币种与公司生产经营所使用的主要结算外汇币种相同，公司及境内子公司的交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。公司拟在境外开展衍生品交易的，应当审慎评估交易必要性和在相关国家和地区开展交易的政治、经济和法律等风险，充分考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素。公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括但不限于远期业务、掉期业务（货币掉期、利率掉期）、互换业务（货币互换、利率互换）、期权业务（外汇期权、利率期权）等及以上业务的组合。公司禁止从事任何衍生品投机套利行为。

二、外汇套期保值业务基本情况

1、投资目的：为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成影响，提高外汇资金使用效率，锁定汇兑成本，公司根据生产经营的具体情况，适度开展外汇套期保值业务，以加强公司的外汇风险管理。

2、交易金额：预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币1亿元或等值外币，在交易期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过上述额度（上述额度包括公司已开展的外汇套期保值业务）；预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过任一交易日所持有最高合约价值的10%。

3、交易方式：公司拟开展的外汇套期保值业务涉及的外汇币种与公司生产经营所使用的主要结算外汇币种相同，公司及境内子公司的交易对手方为经国家外汇

管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括但不限于远期业务、掉期业务（货币掉期、利率掉期）、互换业务（货币互换、利率互换）、期权业务（外汇期权、利率期权）等及以上业务的组合。公司拟在境外开展衍生品交易的，应当审慎评估交易必要性和在相关国家和地区开展交易的政治、经济和法律等风险，充分考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素。

4、交易期限及授权：期限为自本次董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在授权期限内可以循环使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。董事会授权公司董事长或其指定的授权代表在额度范围内签署相关协议。

5、资金来源：公司及子公司拟开展外汇套期保值业务的资金为自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

三、风险分析

1、市场风险

外汇套期保值业务可能产生因标的利率、汇率、市场价格等波动而导致交易亏损的市场风险。

公司开展外汇套期保值的主要目的是降低外汇波动对经营业绩带来的不确定性，公司工作小组会跟踪市场情况及保值标的变化，针对公司所面临的市场风险进行敏感性分析，评估风险发生导致对公司经营业绩的不利影响；同时公司内部有相应的风险预警控制机制和止损审批流程，因此市场风险变化对公司的经营业绩影响较小。

2、流动性风险

外汇套期保值业务以公司外汇业务收支为依据，与实际业务相匹配，以保证交割期拥有足够的资金进行清算，或者选择净额交割衍生品，减少到期日的现金流需求，降低流动性风险。

3、履约风险

指与公司合作的金融机构到期无法履行合约对公司造成的风险。公司及境内子公司外汇套期保值业务的交易对手是经国家有关部门批准、具有相关业务经营资质的银行等金融机构，对方信用良好且与公司建立长期业务往来，基本不存在履约风险。公司拟在境外开展衍生品交易的，将审慎评估交易必要性和在相关国家和地区开展交易的政治、经济和法律等风险，充分考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素。

4、其他风险

公司负责外汇套期保值业务的工作人员金融衍生品投资经验不足带来的操作风险以及在与交易对手订立衍生品投资合约时未完全理解合同条款造成的法律风险。

四、风控措施

1、公司已制定《金融衍生品交易业务管理制度》，对外汇套期保值业务的审批权限、业务管理及操作流程、后续管理及信息披露、内部风险控制措施以及信息保密和隔离措施等做出明确规定，能够有效规范金融衍生品交易行为，控制金融衍生品交易风险。

2、公司开展的外汇套期保值交易品种均与基础业务密切相关，且该类外汇套期保值产品与基础业务在币种、规模、方向、期限等方面相匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

3、公司及境内子公司开展外汇套期保值业务的交易对手仅限经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构，不得与上述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

4、公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

五、可行性分析结论

公司及子公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下开展外汇套期保值业务，有利于提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营的不利影响，符合公司稳健经营的要求。此

外，公司已制定了《金融衍生品交易业务管理制度》，并明确风险应对措施，交易业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。因此，公司及子公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

钧崴电子科技股份有限公司

2025年4月24日