

# 维信诺科技股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇套期保值业务的背景

随着维信诺科技股份有限公司及控股子公司业务发展和战略布局的展开，业务规模不断扩大，外汇收支不断增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，开展外汇套期保值业务能够有效管理进出口业务和相应衍生的外币借款所面临的汇率风险和利率风险，降低外汇市场波动对公司经营的负面影响。

### 二、公司开展的外汇套期保值业务概述

公司及子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险。公司开展的外汇套期保值业务品种包括远期外汇交易、人民币外汇掉期交易、外汇互换交易、外汇期权交易及其他外汇衍生品交易，且该类外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

### 三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。由于公司进出口业务主要采用美元或日元结算，受国际政治、经济不确定因素影响较大。为锁定成本、防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，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、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

### 四、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

#### （一）交易金额及期限：

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务额度为 6,000 万美元（或等值外币），额度使用期限自该事项获董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在期限内可循环滚动使用。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）不应超过 6,000 万美元（或等值外币）。

（二）交易方式：

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元等跟实际业务相关的币种；公司拟进行的外汇套期保值业务品种包括远期外汇交易、人民币外汇掉期交易、外汇互换交易、外汇期权交易及其他外汇衍生品交易；交易对手为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

（三）资金来源：

公司开展外汇套期保值业务的资金为公司自有资金，不涉及使用募集资金及银行信贷资金，资金来源合法合规。

## 五、公司开展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，但外汇套期保值业务仍存在一定的风险：

（一）市场风险：

外汇套期保值业务合约汇率、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，以公允价值进行计量，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。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

（二）流动性风险：

外汇套期保值业务以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

（三）履约风险：

公司开展外汇套期保值业务对方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

（四）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。

（五）其他风险：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业务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、公司对外汇套期保值业务采取的风险防控措施**

（一）公司开展的外汇套期保值业务以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇套期保值业务额度不得超过经董事会或股东大会审议批准的授权额度。

（二）公司已制定严格的《衍生品交易管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险控制及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

（三）公司将审慎审查与符合资格的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。

（四）公司资金管理部及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。

（五）公司审计部对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。董事会审计委员会负责审查外汇套期保值业务的必要性、可行性及风险控制情况。

## **七、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论**

公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。综上，公司及控股子公司使用自有资金适度开展外汇套期保值业务具备可行性。

维信诺科技股份有限公司董事会

2025 年 9 月 11 日