

青木科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为有效管理公司经营过程中使用外币结算产生的汇率波动风险，通过合理利用外汇套期保值工具规避外汇市场风险，降低汇率及利率波动对公司利润的影响，实现公司稳健经营，青木科技股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司拟在不超过人民币 2,000 万元或其他等值外币的额度内，开展以套期保值为目的的外汇套期保值业务。现根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》《公司章程》等相关规定，开展外汇套期保值业务可行性说明如下：

一、开展外汇套期保值业务的目的及必要性

伴随公司国际化业务持续拓展，外汇收支规模不断增长。公司主营业务涵盖品牌经销、品牌孵化与管理业务等，涉及较多的外币结算业务；同时，公司积极拓展海外品牌孵化与管理业务，通过总代、合资等方式加速海外品牌的本土化进程，境外采购及外币收支规模日益增长，日常经营中涉及美元、欧元等多种外币结算，汇率波动对经营业绩具有一定影响。

在人民币汇率双向波动及利率市场化的背景下，为有效管理外汇风险，增强财务稳健性，防范汇率大幅波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司及子公司拟根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务，以加强公司的外汇风险管理。

公司拟开展的外汇套期保值业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以套期保值、规避和防范汇率、利率风险为目的，不影响公司正常生产经营，不进行投机和套利交易。

二、公司拟开展外汇套期保值业务的基本情况

本着稳健经营的原则，在建立有效风险防范机制的前提下，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——

创业板上市公司规范运作》等相关规定，公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务基本情况如下：

（一）交易品种与方式：公司及子公司拟开展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，包括但不限于美元等跟实际业务相关的币种。公司及子公司拟在有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构开展交易。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、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。

（二）交易金额：公司及子公司拟使用外汇套期保值工具，在不超过人民币2,000万元或其他等值外币的额度内滚动操作，预计动用的交易保证金和权利金上限低于公司最近一期经审计净利润的50%，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）将不超过已审议额度。

（三）交易期限：本次拟开展的外汇套期保值业务授权期限自本次董事会审议通过之日起12个月内有效，上述额度在期限内可循环滚动使用，并授权总经理在上述授权额度范围和审批期限内根据相关规定行使投资决策权，由公司财务部负责具体实施相关事宜。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时。

（四）资金来源：公司及子公司拟开展外汇套期保值业务的资金来源均为自有资金，不涉及募集资金。

三、开展外汇套期保值业务的资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务将使用公司的自有资金，不会影响公司主营业务的正常开展，资金使用安排合理。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但开展外汇套期保值业务仍存在一定的风险，主要包括：

（一）汇率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇衍生品合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇衍生品合约偏差较大也将造成汇兑损失。

（二）内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

（三）交易违约风险：外汇衍生品交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

（四）客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生品交易业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

（五）法律风险：因相关法律法规发生变化或交易合同条款不明确，可能面临法律风险，造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、风险控制措施

（一）制度管控：公司已制定《青木科技股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险管理及风险处理程序、信息披露等方面进行了明确规定，以有效规范外汇衍生品投资行为，控制投资风险。

（二）汇率风险管控：为降低或规避汇率波动而导致的汇率风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

（三）内部控制管控：为防范内部控制风险，公司财务部负责统一管理公司外汇衍生品交易业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《青木科技股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。

（四）交易对手管控：为控制交易违约风险，公司及子公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，慎重选择经营稳定、资信

良好的交易对手，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。同时审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，防范法律风险。

（五）持续监控：公司财务部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，定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报并执行应急措施。

（六）内部审计：公司内审部门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，定期对业务操作的资金实际情况、交易流程、账务等进行审计与监督，并将审查情况予以汇报。

（七）定期披露：严格按照深圳证券交易所的相关规定和要求，及时完成信息披露工作。

六、会计政策及核算原则

公司将按照《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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品交易业务进行相应的核算处理及列报。

七、套期保值业务对公司的影响

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务围绕公司主营业务，以真实的业务背景下产生的收付汇需求及资金需求为基础，以套期保值为手段，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地降低公司所面临的外汇汇率波动的风险，增强公司财务稳健性，降低汇率波动对公司经营业绩造成的影响。本次业务不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

八、可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务，是围绕公司实际经营业务进行的，以有效控制生产经营过程中使用外币结算产生的汇率波动风险为目的，从而增强公司财务稳定性，符合公司经营发展的需要，实现公司资产的保值增值，维护公司和全体股东利益。公司已制定《青木科技股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，完

善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规范，所制定的风险控制措施切实有效，开展外汇套期保值业务具有可行性。

综上所述，公司及子公司开展外汇套期保值业务对公司的经营是有利的，是切实可行的。

青木科技股份有限公司

董事会

2026年8月27日