

广东美信科技股份有限公司

关于开展套期保值业务的可行性分析报告

一、开展套期保值业务的目的和必要性

（一）商品套期保值业务

为减少生产经营相关原材料价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，公司及控股子公司计划开展商品套期保值业务，以有效管理原材料价格大幅波动的风险，增强公司经营业绩的稳定性和可持续性。

（二）外汇套期保值业务

随着公司海外业务不断发展，外币结算需求持续上升。为更好地防范相关业务的汇率或利率风险，公司及控股子公司计划开展外汇套期保值业务，以有效管理汇率、利率大幅波动的风险，增强公司财务稳健性。

二、2025 年套期保值计划

1、开展套期保值业务的交易方式

（1）外汇套期保值：公司开展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，主要外币币种有美元等。公司及下属子公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括远期结售汇、外汇掉期、利率掉期、货币互换、利率互换、外汇期权及其他外汇衍生产品等。

（2）商品套期保值：公司及下属子公司开展的商品期货套期保值业务仅限于公司生产经营所需的原材料如铜、锡等大宗商品。

（3）交易场所/对手方：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构。

2、业务规模

2025 年度，公司开展商品套期保值及外汇套期保值事项业务所需保证金和权利金上限合计不超过人民币 1,500 万元或等值其他外币金额；任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 18,000 万元或等值其他外币金额。公司开展的套期保值业务应与公司实际业务相匹配，不进行任何投机交易。

3、资金来源

公司拟开展套期保值业务的资金为自有及自筹资金，不涉及使用募集资金。

4、期限及授权

鉴于套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权公司董事长或其授权人士审批日常套期保值业务方案及签署套期保值业务相关合同。授权期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

三、套期保值操作需遵循的套保原则

商品套期保值应严格依据现货需求开展，禁止投机交易。商品期货、远期合约及其他衍生工具的持仓量；不得超过同期现货交易数量，持仓时间应与现货交易时间相匹配；外汇套期保值应与实际业务相匹配，禁止投机交易。外汇远期、掉期及其他衍生工具的交易量，不得高于同期实际业务量，交易期限也应与实际业务期限相符。

四、套期保值业务的风险分析

公司及下属子公司进行外汇套期保值业务以防范汇率风险，锁定融资成本为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

1、市场风险：期货、远期合约及其他衍生产品行情变动幅度较大，或在有些情况下可能出现流动性较差、成交不活跃状况，可能产生价格波动风险，造成套期保值损失。

2、汇率、利率波动风险

在外汇汇率及利率走势与公司判断汇率及利率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率及利率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

3、内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

4、交易违约风险

在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑及利息损失，从而造成公司损失。

5、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套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

五、采取的风险控制措施

1、公司及下属子公司开展商品套期保值业务遵循以锁定产品成本为目的以进行套期的原则，不进行投机和套利交易，在签订合同时严格按照公司生产所需预测金额进行交易。公司制定了严格的存货相关采购制度，商品套期保值业务将严格遵守相关制度进行预测、签约。

2、公司及下属子公司开展外汇套期保值业务将遵循以锁定汇率及利率风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出了明确规定。

3、为避免汇率及利率大幅波动风险，公司会加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国内外市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

4、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配，与融资金额相匹配。同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

5、公司内审人员将定期对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》相关规定及其指南，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、开展套期保值业务的可行性分析结论

公司开展套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。开展的套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有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，以防范风险为目的，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。同时，公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》

及存货采购相关制度，完善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司从事套期保值业务制定了具体操作规范。

综上所述，公司开展套期保值业务能够在一定程度上减少市场的风险，防范价格、汇率大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，市场见险、增强财务稳健性，具备可行性。

广东美信科技股份有限公司董事会

2025年4月23日