

上海正帆科技股份有限公司

关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展金融衍生品交易业务的背景

随着公司业务规模持续扩大，日常外汇收支金额日益增长。当前受国际政治、经济变化等因素综合影响，外汇市场波动幅度较大。为有效规避和防范汇率风险或利率风险，增强公司财务稳健性，公司及控股子公司（以下合称“公司”）拟开展金融衍生品交易业务。

公司进行金融衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有金融衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以真实的交易背景为依托，以规避和防范汇率风险、套期保值为目的。

二、开展金融衍生品交易业务的基本情况

（一）交易额度

根据公司的经营预算，2025 年度公司拟开展总额度不超过 500 万美元（含等值外币）的金融衍生品交易，自年度董事会审议通过之日起 12 个月内有效，开展期限内任一时点的交易金额（含前述金融衍生交易的收益进行再交易的相关金额）不超过前述总额度。预计 2025 年度任一交易日持有的最高合约价值不超过 500 万美元（含等值外币）。

（二）资金来源

公司用于开展金融衍生品交易业务的资金来源为公司合法的自有、自筹资金，不涉及使用募集资金的情形。

（三）交易方式

1、交易品种：公司本次拟开展的金融衍生品交易品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率期权、结构性远期等。

2、交易对方：经监管机构批准、具有金融衍生品交易业务经营资质的境内商业银行等金融机构。公司不开展境外衍生品交易。

（四）交易期限

上述额度的使用期限自公司年度董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

三、交易风险分析与风控措施

（一）交易风险分析

1、价格波动风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成金融衍生品交易业务亏损的市场风险。

2、内部控制风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险：因业务变动等原因需提前平仓或展期衍生金融产品，可能给公司带来一定损失，需向银行支付差价的风险。

4、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

6、操作风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

（二）公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《金融衍生品交易业务管理制度》，对金融衍生品交易业务的额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、交易管理及内部操作流程，责任部门及责任人、风险控制及信息披露等作出明确规定。公司将严格按照《金融衍生品交易业务管理制度》的规定对各个环节进行控制，同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

2、金融衍生品交易业务以获取无风险收益、提高股东回报为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整策略。

3、公司仅与具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展金融衍生品交易业务，规避可能产生的法律风险。

4、在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

5、公司监事会、独立董事、董事会审计委员会有权进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计，费用由公司承担。

四、可行性分析结论

公司本次开展金融衍生品交易业务以日常生产经营需求为基础，以规避和防范汇率风险或利率风险、增强财务稳健性为目的，依据实际业务的发生情况配套相应的金融衍生品交易。公司不进行以投机为目的的金融衍生品交易。公司已建立了相应的内控制度、风险管控机制和监督机制，风险可控，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

综上，公司开展金融衍生品交易业务具有可行性。

上海正帆科技股份有限公司董事会

2025 年 4 月 28 日