

武汉凡谷电子技术股份有限公司

关于开展以套期保值为目的的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目的及基本情况

（一）交易目的

公司进出口业务主要结算币种是美元，受宏观经济、货币政策等因素影响，汇率震荡幅度较大，为锁定成本、规避和防范汇率风险，公司（含纳入合并报表范围内的子公司）在保证正常经营的前提下，拟使用自有资金开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务。

（二）交易金额及有效期

根据公司实际需求情况，公司拟开展金融衍生品交易业务的资金额度为不超过 3,000 万美元，上述额度在董事会审议通过之日起 12 个月内可循环使用，且任一时点（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）均不超过 3,000 万美元。

（三）交易方式

结合实际业务需要，公司开展套期保值的金融衍生品交易业务品种仅限于远期结售汇、外币掉期。本次拟开展金融衍生品交易业务的交易对手方为具有金融衍生品交易业务经营资格、经营稳健、资信良好、与公司合作关系稳定且规模较大的商业银行，与公司不存在关联关系。

（四）交易业务授权

董事会授权公司总经理负责金融衍生品业务的运作和管理，并授权公司总经理或其授权代理人负责签署相关协议及文件。

（五）资金来源

公司拟开展金融衍生品的交易资金来源为公司自有资金。

二、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司开展金融衍生品交易遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但金融衍生品交易仍存在一定的风险：

1、市场风险：金融衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

4、法律风险：因相关法律法规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的风险。

（二）风险控制措施

1、公司开展的金融衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司已制定《金融衍生品交易业务管理制度》，并对相应业务的人员配备、决策程序、报告制度、内部控制及风险监控管理措施等进行明确规定，控制交易风险。

3、公司将慎重选择具有合法资质、信用良好、规模较大的金融机构为交易对象，审慎审查与对方签订的合约条款，严格风险管理，防范法律风险。

4、公司财经管理部将关注衍生品公开市场价格或公允价值的变化，及时评估拟开展的金融衍生品交易业务的风险敞口变化情况，发现异常情况及时向公司管理层和董事会提示风险并采取应急措施。

5、公司审计部将每季度或不定期地对金融衍生品交易的实际操作情况、资金使用情况和盈亏情况进行核查，稽核交易是否根据相关内部制度执行，并将核查结果向公司董事会审计委员会汇报。董事会审计委员会负责审查衍生品交易的必要性、可行性及风险控制情况。

6、公司将依据深圳证券交易所有关规定，及时履行信息披露义务。

三、开展金融衍生品交易业务对公司的影响

公司拟开展的金融衍生品业务，是以套期保值、规避和防范汇率风险为目的，投资标的为以主营业务结售汇密切相关的金融衍生品，且衍生品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相匹配，以实现规避汇率波动风险，来降低汇兑损益等可能对公司经营业绩带来的影响，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

四、交易相关会计处理

公司将根据《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》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，反映资产负债表及损益表相关项目。

五、可行性分析结论

公司收支结算币别及收支期限的不匹配造成公司形成一定的外汇风险敞口，为锁定成本、防范外汇市场风险，公司以正常业务背景为依托，以套期保值、规避和防范汇率风险为目的，适度开展金融衍生品交易，符合公司的整体利益和长远发展，有利于规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动带来的影响，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。

在金融衍生品交易业务操作过程中，公司将严格按照法律法规的规定，安排专业人员，并建立严格的授权和审批流程，加强内部管理，同时建立异常情况及时报告制度，形成高效的风险处理程序，确保业务操作符合监管部门的有关要求和实际操作的需要，风险控制措施切实有效。

综上，公司（含纳入合并报表范围内的子公司）开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务符合公司的整体利益，具备必要性和可行性。

武汉凡谷电子技术股份有限公司

董 事 会

二〇二五年十月二十七日