

海联金汇科技股份有限公司

关于开展衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景及目的

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。为防范汇率、利率风险，海联金汇科技股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司拟根据具体情况，通过外汇衍生品交易适度开展外汇套期保值。公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易业务与公司日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，匹配敞口风险的管理需求，具体开展风险对冲交易。公司进行适当的外汇衍生品交易业务能够提高公司积极应对外汇波动风险的能力，更好的规避公司所面临的外汇汇率、利率风险，增强公司财务稳健性。

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易将遵循合法、谨慎、安全、有效的原则，所有外汇衍生品交易以套期保值、规避和防范利率、汇率风险为目的，不影响公司正常生产经营，不进行投机和套利交易。

二、交易概述

（一）交易金额

公司及子公司拟开展套期保值业务预计动用的保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、为应急措施所预留的保证金等）为人民币2,000万元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币60,000万元。上述交易额度自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，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）不超过已审议额度。

（二）交易方式

本次套期保值业务的主要交易品种和工具包括远期外汇合约、外汇掉期交易、外汇期权及利率互换等衍生品，以及基于以上产品的结构性商品等。本次开展套期保值业务的交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构，主要为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行。

（三）交易期限

本次开展套期保值业务的期限为自公司董事会审议通过之日起12个月。上述交易额度可在开展期限内循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则该单笔交易授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。在开展期限内，由董事会授权经营管理层在上述额度范围内制定日常套期保值业务的具体操作方案并签署相关协议及文件。

（四）资金来源

本次开展套期保值业务的资金为自有资金、银行信贷资金，不涉及募集资金。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

外汇套期保值交易可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但也可能存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失；

2、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；

3、客户及供应商违约风险：由于客户的付款或支付给供应商的款项逾期，导致金融资产和金融负债的余额与锁汇金额不匹配，导致公司锁汇损失。

（二）风控措施

1、公司开展的外汇套期保值交易品种均与基础业务密切相关，且该类外汇套期保值产品与基础业务在币种、规模、方向、期限等方面相匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则；

2、为控制汇率大幅波动风险，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，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失；

3、为避免内部控制风险，财务管理中心是外汇套期保值业务的经办部门，负责统一管理公司外汇套期保值业务，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，并严格按照规定操作；

4、为控制交易违约风险，公司只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外

的其他组织或个人进行交易，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性，严格控制交割违约风险的发生。

四、交易对公司影响及相关会计处理

公司开展外汇套期保值业务是以公司的实际经营情况为基础，以防范和规避汇率风险为目的。公司开展外汇套期保值业务能有效降低汇率波动对公司的影响，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

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，对拟开展的外汇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。

五、可行性分析结论

本次开展衍生品套期保值业务的目的在于规避和防范外汇汇率、利率波动的风险。其中，资金来源均为自有资金，有关的交易也将围绕具体经营业务而开展，不涉及投机活动。公司及子公司通过开展衍生品套期保值业务，可以在一定程度上降低汇兑损失风险，控制经营风险，提高外汇资金使用效率，保障公司平稳发展，具有必要性。公司完善了相关内控制度，采取的针对性风险控制措施切实可行，开展衍生品套期保值业务具有可行性。

综上所述，公司本次开展衍生品套期保值业务的事项具有必要性和可行性。

海联金汇科技股份有限公司董事会

2025年10月28日