

福建天马科技集团股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

为有效规避和防范汇率及利率波动风险，降低外汇结算成本，增强财务稳健性，福建天马科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）及合并报表范围内的全资子公司、控股子公司（以下统称“子公司”）拟开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务，现将可行性分析说明如下：

一、外汇衍生品交易业务情况概述

（一）交易目的

公司及子公司进出口业务涉及外币结算。为有效规避和防范汇率及利率波动风险，降低外汇结算成本，增强财务稳健性，公司及子公司拟开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务。

（二）交易金额

根据公司实际业务发展情况，公司及子公司 2026 年度拟开展的外汇衍生品交易业务预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）为人民币 5,000 万元（或等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 20,000 万元（或等值外币）。前述额度可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过前述额度。

（三）资金来源

公司及子公司将利用自有资金开展外汇衍生品交易业务，不涉及募集资金的使用。

（四）交易方式

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、货币互换、利率互换、外汇期货、外汇期权等产品及上述产品的组合。交易场所为经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质、经营稳健且资信良好的金融机构。

（五）交易期限

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务的额度使用期限为自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

二、开展外汇衍生品交易的可行性分析

公司已经具备了开展外汇衍生品交易业务的必要条件，具体情况如下：

（一）公司开展外汇衍生品交易业务以实际生产经营业务为基础，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，旨在规避和防范汇率及利率波动风险、提高财务管理效率，不以投机为目的。开展进出口业务过程中，汇率和利率的波动对公司经营业绩影响较大，为有效规避外汇市场风险，公司开展外汇衍生品交易

业务，有利于降低汇率或利率波动对公司及子公司正常经营的影响，增强公司财务稳健性。

（二）公司制定的《金融衍生品交易业务管理制度》对公司外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作出了明确规定，建立了较为全面和完善的外汇衍生品交易业务内控制度。

（三）公司设置了合理的外汇衍生品交易业务组织机构，明确了各相关部门和岗位的职责权限、审批权限及授权范围，避免越权处置，最大程度保证各岗位各人员的独立性与内部监督管理机制的有效性。

（四）公司利用自有资金开展外汇衍生品交易业务，外汇衍生品交易业务计划使用的交易额度与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。

因此，公司开展外汇衍生品交易业务是切实可行的。

三、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，旨在规避和防范汇率及利率波动风险、提高财务管理效率，不以投机为目的，但开展外汇衍生品交易仍存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：由于汇率随市场环境波动，外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利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、信用风险：尽管交易对手均为信用良好的金融机构，但仍可能存在合约到期交易对手无法履约造成违约而带来的风险。

4、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控体系不完善、操作人员未及时或未充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行交易操作而造成一定风险。

5、法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，或因相关法律发生变化、交易对手违反相关法律制度等都有可能让公司面临相关的法律风险。

（二）风险控制措施

1、明确交易原则：外汇衍生品交易均以公司及子公司生产经营业务为基础，旨在规避和防范汇率及利率波动风险、提高财务管理效率，不以投机为目的。

2、内控制度保障：公司已制定《金融衍生品交易业务管理制度》，就公司外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作出了明确规定。公司将严格按照相关业务管理制度的规定进行业务操作和风险管理，合理配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，控制交易风险。

3、交易对手管理：公司将严格筛选从事外汇衍生品交易业务的交易对手，仅与经营稳定、资信良好的具有合法资质的金融机构开展外汇衍生品交易业务，不得与前述金融机构之外的其他组织和个人进行交易，并审慎审查与交易对手方签订的合约条款。

4、加强风险研判：公司将加强对汇率、利率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或者公允价值的变化，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

5、定期审查汇报：公司审计中心定期对外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，稽查交易是否根据相关内部控制制度执行，并将审查情况向董事会审计委员会报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）对公司的影响

公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，与公司具体经营业务紧密相关，能进一步提高公司及子公司应对外汇市场风险的能力，更好地规避和防范汇率与利率风险，增强公司财务稳健性。公司及子公司开展外汇衍生品交易业务符合公司利益，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

（二）会计政策核算原则

公司根据《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》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇衍生品交易业务进行相应的会计核算处理。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

五、开展外汇衍生品业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务，是以实际生产经营业务为基础的，旨在规避和防范汇率波动风险、提高财务管理效率，符合公司稳健经营的需求。公司已经制定了《金融衍生品交易业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司及子公司从事外汇套期保值业务制定具体操作规程。公司采取的风险控制措施是可行的，相关风险能够有效控制。综上，公司及子公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

福建天马科技集团股份有限公司

董 事 会

二〇二五年十二月九日