

上海龙旗科技股份有限公司董事会

关于 2026 年度开展外汇衍生品交易业务的 可行性分析报告

一、外汇衍生品交易业务情况概述

(一) 外汇衍生品交易业务目的

根据上海龙旗科技股份有限公司（以下简称“公司”）目前的业务发展情况及未来的发展战略，公司海外业务量不断增加，公司外汇头寸也相应增加，当汇率出现较大波动时，汇兑损益可能对公司的经营业绩造成的影响也随之增大。为有效规避和防范汇率大幅波动对公司经营造成的不利影响，降低外汇风险，实现套期保值，在保证日常运营资金需求的情况下，公司及子公司在 2026 年将继续开展外汇衍生品交易业务，来降低汇率波动对公司经营利润的影响，以积极应对汇率市场的不确定性。

(二) 交易方式

(1) 交易品种：公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易的具体业务主要包括但不限于：远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期及其他外汇衍生产品或上述产品的组合。

(2) 交易场所：公司进行外汇衍生品交易业务只允许与银行以及具有外汇衍生品交易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。

(三) 业务规模及资金来源

公司及子公司 2026 年度拟开展外汇衍生品交易业务预计动用的交易保证金和权利金在任何时点不超过 4 亿美元或等值外币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 40 亿美元或等值外币。在审批期限内可循环使用。本次审议额度与前次审议额度不重复计算。公司将使用自有资金开展外汇衍生品交易业务，不涉及募集资金。

(四) 交易期限

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务的额度有效期限为自公司股东

会审议通过之日起 12 个月内有效，交易额度在有效期内可以滚动使用。

（五）授权事项

为规范公司及子公司外汇衍生品交易业务，确保公司资产安全，在公司股东会审议批准的前提下，由公司股东会授权董事会，并由董事会进一步授权公司财务部在股东会审议批准的额度范围内根据业务情况、实际需求开展外汇衍生品交易业务工作。

二、外汇衍生品交易业务的可行性分析、风险及风控措施

（一）必要性和可行性分析

随着公司海外业务的不断发展，受国际政治、经济不确定因素影响，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务。

公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务与公司业务密切相关，本次拟开展外汇衍生品交易业务额度基于公司外汇资产负债状况、外汇收支业务规模、外汇波动趋势及已签订合约履约情况，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

公司制定了《外汇管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇衍生品交易业务配备了专人，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

（二）交易风险分析

公司及子公司拟进行的外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，有利于公司稳健经营，防范汇率大幅波动对公司的不良影响。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：

（1）汇率波动风险：因汇率等市场价格波动导致外汇衍生品交易产品价格变动，公司锁定汇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；

（2）履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合

约，即合约到期无法履约而带来的风险；

(3) 内部操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控不完善或操作人员水平而造成风险；

(4) 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公司已签署的外汇衍生品交易业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

(5) 境外衍生品交易风险：因境外政治、经济和法律等变动可能带来结算与交易风险。

(三) 风控措施

为保证公司外汇衍生品交易业务安全、顺利开展，公司进一步细化了外汇衍生品交易业务的工作流程、内部管理机构，并引入更多专业部门进行宏观形势、外汇市场的分析，加强内部宣导，严格执行董事会的授权。具体风控措施如下：

(1) 公司制定了《外汇管理制度》，对公司外汇衍生品交易业务的管理原则及要求、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等进行了明确规定，对外汇衍生品交易业务行为和风险进行了有效规范和控制。公司将严格按照《外汇管理制度》的规定进行操作，定期对交易合约签署及执行情况进行核查，控制业务风险，保证制度有效执行；

(2) 公司基于规避风险的目的开展外汇衍生品交易业务，禁止进行投机和套利交易，由财务部负责统一管理公司及子公司的外汇衍生品交易业务，并配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，严格按照《外汇管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

(3) 为控制交易违约风险，公司仅与具备合法业务资质的大型银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，审慎审查合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，规避可能产生的法律风险；

(4) 公司选择经监管机构批准、具备外汇衍生品交易业务经营资质的高信用等级商业银行开展外汇衍生品交易业务，选择结构简单、流动性强、风险可知、市场认可度高的交易工具开展外汇衍生品交易业务，降低交易风险；

(5) 为避免汇率大幅波动风险，公司持续开展对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失；

- (6) 加强对银行账户和资金的管控，严格遵守资金划拨和使用的审批程序
- (7) 当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，妥善处理；
- (8) 针对境外衍生品交易风险，公司在境外开展的衍生品业务主要针对国际业务所开展，交易地区政治、经济及法律风险较小，且利率、汇率市场发展较为成熟、结算量较大，境外交易对手仅限于经境外监管机构批准、具备外汇衍生品交易业务经营资质的高信用等级商业银行，并将充分评估结算便捷性、流动性及汇率波动性等因素。

上海龙旗科技股份有限公司

董 事 会

2025 年 12 月 15 日