

富岭科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品套期保值业务的背景

富岭科技股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元进行结算收款，为有效防范外汇市场风险，降低汇率大幅波动对公司利润的影响，减少汇兑损失，公司及控股子公司拟以套期保值为目的适度开展外汇远期结售汇等外汇衍生品交易业务，以加强外汇风险管理。

二、开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

（一）交易金额

公司及控股子公司本次拟开展外汇衍生品交易业务的任一交易日交易余额不超过 4,000 万美元或等值外币，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）不超过 400 万美元或等值外币。上述额度范围内，资金可循环使用，任一时点的交易金额不超过授权的额度。

（二）交易方式

交易品种包括但不限于外汇远期结售汇业务、外汇掉期、货币互换等。交易货币为美元等公司生产经营所使用的结算货币。交易场所为经有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。

（三）交易期限

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务有效期限为自董事会审议通过本事项之日起 12 个月内。

（四）资金来源

公司及控股子公司外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金以及银行授信额度，不涉及募集资金。

三、开展外汇衍生品套期保值业务的必要性与可行性

（一）必要性

公司及子公司出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元进行结算收款，为有效防范外汇市场风险，降低汇率大幅波动对公司利润的影响，减少汇兑损失，根据实际经营情况，在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务并在有效控制风险的前提下，公司适度开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性。

（二）可行性

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息保密措施、内部风险控制程序、信息披露等做出明确规定，该制度满足实际操作的需要，其风险控制措施是切实可行的，不存在损害公司及全体股东利益的情形，公司开展外汇衍生品套期保值业务具备可行性。

四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性和单纯的套利交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定风险：

- 1、市场风险：当国际经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能造成公司外汇衍生品交易业务亏损的市场风险。
- 2、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。
- 3、操作风险：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。
- 4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

（二）公司采取的风险控制措施

- 1、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息保密措施、内部风险控制程序、信息披露等做出明确规定，该制度满足实际操作的需要，其风险控

制措施是切实可行的。

2、公司将在董事会授权额度和有效期内，择机选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生品交易业务，优选具有合法资质的、信用级别高的大型商业银行等金融机构，审慎选择交易对手和业务种类，最大程度降低信用风险。

3、公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系，加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

4、公司将高度重视外币应收账款管理，严格按照预测客户回款时间和金额进行交易，防止延期交割。

五、相关会计处理

公司外汇衍生品交易业务不符合《企业会计准则第 24 号--套期会计》适用条件，拟不采取套期会计进行确认和计量。公司将根据财政部发布的《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 37 号—金融工具列报》等会计准则的要求，对开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和列报。公司对该业务的最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所意见为准。

六、可行性分析结论

公司及控股子公司基于实际生产经营需要开展外汇衍生品套期保值业务，有利于防范外汇市场风险，降低汇率大幅波动对公司利润的影响，减少汇兑损失。公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易业务资金使用安排合理，不会影响公司主营业务的发展。公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，该制度满足实际操作的需要，其风险控制措施是切实可行的，不存在损害公司及全体股东利益的情形。综上，公司开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

富岭科技股份有限公司
董事会

2026 年 2 月 11 日