

云南驰宏锌锗股份有限公司

关于开展 2026 年度货币类期货和衍生品业务的 可行性分析报告

一、开展业务的目的及必要性

根据云南驰宏锌锗股份有限公司(以下简称驰宏锌锗或公司)生产经营计划,为防范进口原料的外汇波动风险,锁定经营成本与利润,规避汇率波动对经营业绩造成的影响,保持稳健经营,公司有必要开展货币类期货和衍生品套期保值业务。

二、开展业务的主要内容

(一) 交易金额

结合企业业务需求,公司拟开展货币类期货和衍生品套期保值额度不超过 2.65 亿美元。

(二) 开展方式

1. 公司拟开展的货币类期货和衍生品套期保值业务是在符合国家外汇政策监管要求的情况下,在银行等金融机构办理的旨在规避和防范汇率风险的外汇交易业务,包括但不限于远期结售汇、期权等。公司将根据 2026 年度经营预算、进出口业务及资金市场情况,秉承从严管控、套期保值、风险可控、依法依规的原则,择机开展。

2. 保值品种:拟开展的主要货币类期货和衍生品套期保值业务包括但不限于远期结售汇、期权等。

3. 实施主体:驰宏实业发展(上海)有限公司。

4. 交易期限:公司董事会审议通过之日起至 2026 年 12 月 31 日。

5. 资金来源:自有资金。

三、会计政策及核算原则

公司根据财务部《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》等相关规定及指南，对拟开展的套期保值业务进行相应的会计处理，在资产负债表及损益表相关项目中反映。

四、风险分析

公司在合法、审慎、具有真实交易背景的原则下开展货币类金融衍生套期保值交易业务，不进行任何以投机为目的的外汇交易，所有货币类期货和衍生品套期保值业务必须以规避和防范汇率风险为目的。但进行货币类期货和衍生品套期保值业务仍会存在一定的风险：

1. 汇率波动风险：在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时成本支出，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，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。

五、风险控制措施

1. 在审批同意的年度计划额度内及批准交易的衍生工具范围内选择交易对手和保值产品。业务开展以降低风险敞口为目的，严格与背景业务的金额、期限匹配，识别汇率套保业务类型，明确业务执行方案，论证必要性、经济性后再行操作，不得开展任何形式的投机交易。

2. 严格按照业务分类管理要求，履行规定流程和审批程序办理，并做好汇率风险敞口的动态管理。

3. 严格遵守授权操作，岗位分离原则。

4. 定期开展或配合业务检查，按期组织业务操作资质的复核，确保合规并风险可控。

六、开展业务的可行性分析结论

公司货币类期货和衍生品套期保值交易业务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，不进行投机和套利交易。公司通过开展适当的货币类期货和衍生品套期保值交易业务，一定程度上能有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，公司制定了相关的内控制度，可以有效控制交易风险。因此，公司及子公司开展货币类期货和衍生品套期保值业务具有可行性。

云南驰宏锌锗股份有限公司

2026年3月27日