

江苏联瑞新材料股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务情况概述

（一）背景及目的

随着公司及子公司海外业务不断拓展，外汇收支规模不断增长，公司境外业务主要采用美元等外币结算，因此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。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及全资子公司联瑞新材（连云港）有限公司、诺艾国际有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金开展外汇套期保值业务。公司的外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

（二）交易金额

公司拟开展的外汇套期保值业务资金额度不超过 8,000 万美元或其它等值外币，该额度在审批期限内可循环滚动使用，如需保证金，保证金为公司自有资金。在审批有效期内，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）不超过上述额度。

（三）资金来源

开展外汇套期保值业务的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

在具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构进行交易，交易品种主要为外汇汇率，涉及的币种与公司生产经营所使用的主要结算货币相同，主要有美元、日元等，主要通过远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权、其他外汇衍生产品等进行。

（五）交易期限及授权事项

本次开展外汇套期保值业务的有效期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月，在授权范围和有效期内，上述额度可循环滚动使用。董事会授权董事长行使

该项决策权及签署相关法律文件，具体事项操作分别由公司财务部负责组织实施。

二、公司开展外汇套期保值业务的必要性与可行性分析

（一）必要性

随着外汇市场不确定性波动，为降低公司日常经营过程中所面临的汇率风险，锁定成本、防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，公司将根据实际经营情况，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，开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，有助于公司稳健经营，具备必要性。

（二）可行性

公司以规避和防范汇率风险为目的，以风险中性理念为基本原则，所操作衍生品交易业务均以实际业务需求为基础，旨在降低或规避相关风险；公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，公司采取的针对性风险控制措施是可行有效的，不存在损害公司及全体股东利益的情形，公司开展外汇套期保值业务具备可行性。

三、公司开展外汇套期保值业务的交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、合规、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但仍存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：不合理的外汇衍生品购买会引发资金的流动性风险。

3、履约风险：不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。

4、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

5、法律风险：外汇衍生品交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

（二）风险控制措施

1、开展外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单

纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇套期保值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。

2、开展外汇套期保值业务只允许与经监管机构批准、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。

3、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对交易的原则、审批权限、业务管理与内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作了明确规定，控制交易风险。

4、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，以防范法律风险。

5、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，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

公司开展外汇套期保值业务是为有效规避外汇市场的风险，防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，有利于增强公司财务稳健性。

公司将根据《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 23 号——金融资产转移》《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》的相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理。

五、拟开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司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，开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力。同时，公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，交易业务风险可控。因此，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

江苏联瑞新材料股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 14 日