

# 关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

## 一、公司开展外汇衍生品套期保值交易的背景

为防范和控制外币汇率、利率风险，实现稳健经营，结合实际业务需要，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务，提高公司及子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波动风险，增强公司财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响。

## 二、公司开展的外汇衍生品套期保值交易概述

1、交易品种：包括但不限于外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等经监管机构认可、符合公司风险管理需求的外汇衍生品工具。所有交易品种均以套期保值为核心目的，不涉及投机性品类。

2、交易金额及期限：任一时点的交易额不超过 500 万美元（或等额其他外币），额度有效期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，在前述额度和期限内资金可循环滚动使用。

3、交易对手：经国家金融监管机构批准设立、具有外汇衍生品业务经营资质的金融机构。

4、流动性安排：外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债及预期收支为依据，业务金额和交易期限与实际外汇收支计划、合同约定周期计划相匹配，保障资金流动性。

5、授权安排：公司董事会授权管理层具体实施相关事宜，包括但不限于：选择合适的交易对手，确定具体的交易品种、金额、期限等交易要素，签署相关协议、合同及其他有关文件，根据市场变化及业务需求调整交易策略，办理与业务相关的全部必要事宜。

6、资金来源：公司及子公司的自有资金，不涉及使用募集资金。根据与金融机构签订的协议，可能需缴纳一定比例的保证金，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金的要求。

7、交割方式：到期采用本金交割或差额交割或其他符合监管要求或市场惯例的交割方式结束交易，确保交割流程合规、高效。

### 三、公司开展外汇衍生品套期保值交易的必要性和可行性

#### （一）必要性

公司因出口销售形成外币应收账款，因进口采购产生外币应付账款，并持有-定规模的外币存款及外币借款，上述外币资产负债与预期收付汇安排构成汇率风险敞口。在人民币汇率双向波动加剧的背景下，汇率变动可能对公司财务报表中的汇兑损益产生影响，进而对经营成果造成一定不确定性。为合理管控与实际经营活动相关的外汇风险，公司拟在符合相关法律法规及内部管理制度的前提下，开展与真实贸易背景相匹配的外汇衍生品交易。

#### （二）可行性

公司开展外汇衍生品交易业务具备现实基础和制度保障。相关交易将严格以实际发生的进出口业务及持有的外币资产负债为基础，交易规模与期限与预期收付汇安排相匹配，确保具有真实贸易背景；公司已制定或拟制定《证券投资、委托理财、期货及衍生品交易管理制度》，对操作原则、审批权限、风险控制流程及信息披露等事项作出明确规定，为业务规范开展提供制度支撑；财务及内审等相关职能部门具备必要的专业能力，能够对外汇衍生品交易涉及的市场风险、操作风险、履约风险等进行有效识别、评估与应对；此外，拟用于该业务的资金来源于公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金，不会对公司正常生产经营及资金流动性造成不利影响。基于上述条件，公司具备开展外汇衍生品交易业务的可行性。

### 四、公司开展外汇衍生品套期保值交易的风险分析

1、汇率波动风险：由于外汇市场存在各种影响汇率走势的复杂因素，不确定性较大，如未来汇率走势与公司判断的汇率波动方向发生大幅偏离，实际汇率将与公司外汇套期保值合约锁定汇率出现较大偏差，将给公司带来损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成操作风险。

3、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已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

## 五、公司对外汇衍生品套期保值交易采取的风险控制措施

1、公司进行外汇套期保值业务严格遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以真实经营背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的，杜绝投机性外汇交易。

2、公司开展外汇套期保值业务只允许与经监管机构批准、具有外汇套期保值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、公司已制定《证券投资、委托理财、期货及衍生品交易管理制度》，对交易的原则、审批权限、内控流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，筑牢制度防线。

4、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律合规风险。

5、公司财务部将持续跟踪外汇衍生品市场价格及公允价值变动，动态评估外汇套期保值业务的风险敞口变化情况，定期向管理层汇报，发现异常情况及时上报并启动应急措施。

6、公司内审部将定期对外汇套期保值的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查，强化过程管控。

7、公司审计委员会对外汇套期保值情况进行监督，并将相关情况及时报告董事会，形成多层次监督体系。

## 六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，及时、准确对外汇套期保值业务进行会计核算和信息披露。

## 七、公司开展的外汇衍生品套期保值交易可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务，系基于实际跨境经营需求，以规避和防范汇率、利率波动风险为核心目标，符合公司稳健经营和可持续发展的战略方向。公司已建立相应的内部控制制度和风险管理机制，拟采取的风险控制措施切实可行。该业务将有效降低汇率波动对公司经营业绩的影响，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，公司开展外汇衍生品交易业务具备充分的必要性与可行性。

无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司

2026 年 4 月 17 日