

上海华测导航技术股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的目的

为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良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增加汇兑收益，公司及合并报表范围内的子公司拟与银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，以减少汇率波动对公司业绩的影响。

二、外汇衍生品交易业务基本情况

1、主要涉及币种及业务品种

公司及合并报表范围内的子公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于从事与公司经营所使用的结算货币相同的币种，主要外币币种为美元、欧元。公司拟开展的外汇衍生品交易业务主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

2、业务规模及投入资金来源

根据资产规模及业务需求情况，公司及合并报表范围内的子公司与银行等金融机构开展总额不超过 15 亿元人民币或等值外币的外汇衍生品交易业务。在此额度内，可循环滚动使用。

公司及合并报表范围内的子公司开展外汇衍生品交易业务投入的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

3、合约期限

公司及合并报表范围内的子公司开展的外汇衍生品交易业务的期限均不超过一年。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

4、交易对方

银行等境内外合法金融机构。

5、期限及授权

授权期限为 2026 年 5 月 1 日至 2027 年 4 月 30 日，在授权期限内任意时点外汇交易业务余额上限为 15 亿元人民币。鉴于外汇衍生品交易业务与公司的经

营密切相关，公司董事会授权公司管理层具体实施外汇衍生品交易业务相关事宜。

三、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司海外销售占持续提升，海外业务主要以美元结算，近年来，受国内外宏观因素综合影响，外汇市场波动较为频繁，对公司经营业绩产生影响。公司开展外汇衍生品交易与公司业务紧密相关，有利于防范汇率波动可能造成的不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，因此开展外汇衍生品交易具有必要性。

公司制定了《上海华测导航技术股份有限公司外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作原则、业务的职责范围和审批权限、管理和内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理等方面进行明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效，因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

四、外汇衍生品交易的风险分析

公司外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，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，以规避和防范汇率及利率风险为目的。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：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇衍生品交易合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇衍生品交易合约偏差较大也将造成汇兑损失；

2、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

3、交易违约风险：外汇衍生品交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失；

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已操作的外汇衍生品交易业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、公司已制定了相关管理制度，对外汇衍生品交易业务操作规范、审批权

限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定；

2、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，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；

3、为避免内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇衍生品交易业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照相关管理制度的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

4、为控制交易违约风险，公司及合并报表范围内的子公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。

六、开展外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定相关管理制度，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率波动风险。

综上，公司开展外汇衍生品交易具有必要性和可行性。

上海华测导航技术股份有限公司

董事会

2026年4月16日