

君禾泵业股份有限公司

关于 2026 年度开展外汇衍生品交易业务的 可行性分析报告

一、 开展外汇衍生品交易业务的目的

目前君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”）大部分产品出口国外市场，主要采用美元外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益会对公司的经营成果造成较大影响。为降低汇率波动对公司经营的影响，以积极应对汇率市场的不确定性，使公司保持较为稳定的利润水平，公司拟在 2026 年度使用自有资金开展外汇衍生品交易业务。

二、 开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一） 交易金额

公司开展外汇衍生品交易业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 8,000 万美元。上述额度内，资金可循环使用。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。

（二） 资金来源

公司开展外汇衍生品交易业务的资金来源为公司的自有资金，不涉及募集资金。

（三） 交易方式

公司将只与经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务。外汇衍生品交易业务类型包括但不限于远期结售汇、外汇期权、外汇掉期等。

（四） 交易期限

交易期限为自公司第五届董事会第十二次会议审议通过之日起 12 个月内。

三、 开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作。

开展外汇衍生品交易业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司

的影响，使公司专注于生产经营，但也可能存在一定的风险：

（一）市场风险：外汇衍生品交易业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益，从而存在造成亏损的风险。

（二）流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（三）履约风险：虽然目前的交易对手多为信用良好且与公司已建立长期业务往来的合规金融机构，违约概率较低，但在极端金融危机或法律环境发生重大不利变化的情况下，仍存在合约无法正常执行的风险。

（四）法律风险：交易合同条款不明确或存在歧义，可能引发法律风险。

（五）操作风险：由于外汇衍生品专业性强、结构复杂，可能会由于操作人员未按规定程序操作或者未能充分理解复杂的衍生品条款而造成一定的风险。

四、 风控措施

（一）公司开展外汇衍生品交易业务遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。

（二）公司只与经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，并将审慎审查与交易对手签订的合约条款，以防范风险。

（三）公司已制定《外汇交易及外汇衍生品交易管理制度》，对具体的业务操作进行规范。

（四）公司财务/成本中心将持续跟踪外汇衍生品交易业务的公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易业务的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施，最大程度规避汇率波动带来的风险。

（五）公司内审与稽查部对外汇衍生品交易业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、 开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品交易业务与日常经营紧密相关，以防范和降低汇率、利率波动对公司带来的风险为目的，不存在任何投机行为，是出于公司稳健经营的需求而开展，该业务的开展具有必要性，可增强公司财务稳健性，不会影响公司主营业务的正常开展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

公司已制定《外汇交易及外汇衍生品交易管理制度》，对外汇衍生品交易业

务进行了明确规定，公司参与外汇衍生品交易业务的人员能严格执行公司衍生品交易业务的操作和管理制度，公司计划采取的风险控制措施也是可行的。

综上所述，公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

君禾泵业股份有限公司董事会

2026年4月22日