

成都宏明电子股份有限公司 2026 年度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交易背景

随着成都宏明电子股份有限公司（以下简称“公司”）进出口业务持续发展，公司及子公司在日常经营过程中存在一定体量的外汇交易，为有效规避汇率及利率波动等市场风险，防范大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，公司 2026 年度拟开展外汇套期保值业务，以加强风险管理，满足公司稳健经营的需求。

二、公司开展外汇套期保值业务交易概述

公司及子公司 2026 年度拟开展外汇套期保值业务仅限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元、欧元等。公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务，交易品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等业务或业务的组合，在授权有效期内任意时点的投资余额不超过 1 亿美元（或其他等值外币），且此额度在授权有效期内可循环使用。上述外汇套期保值业务额度有效期为公司董事会审议通过之日起十二个月内有效。

公司开展的外汇套期保值业务，以锁定成本、规避和防范风险为目的。公司开展的衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的金融衍生产品，且该类衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着公司及子公司业务的拓展，存在一定体量的外汇交易，汇率波动对公司利润有较大的影响，为保证公司持续稳健发展和目标利润的实现，有必要通过外汇资金的衍生产品业务来降低汇率风险。公司开展外汇套期保值业务的目的仅为降低进出口业

务所面临的汇率风险，整体外汇套期保值业务规模与公司实际进出口业务量、外币资产、外币负债规模相适应，不存在投机性操作。

公司开展的外汇套期保值业务与日常经营紧密相关，能基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，进一步提高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、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析及应对措施

1、风险分析

（1）市场风险：国内外经济形势变化可能会造成汇率的大幅波动，远期外汇资金交易业务面临一定的市场风险。对于单边的远期结汇或者购汇业务，如果到期日外币/人民币汇率大于或者小于合约汇率，则该笔合约将形成损益。

（2）金融机构违约风险：外汇套期保值业务存在金融机构在合约到期无法履行的违约风险，则公司不能以约定价格执行外汇合约，存在风险敞口不能有效对冲的风险。

（3）操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控要求不完善或操作不当而造成风险。

（4）法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规等情况，可能造成合约无法正常执行而产生法律纠纷。

2、应对措施

（1）公司拟开展的外汇套期保值业务遵循谨慎、稳健原则，基于真实的业务背景，不进行投机性交易。

（2）公司仅与具有外汇套期保值业务资格、信用良好且与公司已建立业务往来的大型商业银行或金融机构合作，保证公司外汇套期保值业务的安全性。

（3）进行外汇套期保值业务应严格遵守公司内控管理的要求，操作环节相互独立，相关人员相互独立，符合不相容岗位相互分离原则。

（4）公司将审慎审查与符合资格的大型商业银行或金融机构签订的合约条款，严格执行公司风险管理制度。

五、公司开展外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展的外汇套期保值业务与日常经营紧密相关。围绕公司资产、负债状况以及外汇收支业务情况，依托真实的贸易背景开展远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等业务或业务的组合，进一步锁定未来时点的交易成本、收益，从而应对汇率、利率波动给公司带来的风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。