

# 福建星云电子股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品套期保值业务的目的

为有效规避外汇市场汇率波动风险，防范汇率大幅波动对公司经营及财务成果造成不利影响，合理锁定汇兑成本，控制财务费用，提升财务稳健性，福建星云电子股份有限公司（以下简称公司）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套期保值业务。本次开展外汇衍生品交易业务仅以套期保值为唯一目的，严格与公司实际外汇收支、经营需求及风险敞口相匹配，不进行任何形式的投机交易和套利交易。

### 二、开展外汇衍生品套期保值业务品种

公司及合并报表范围内子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务，主要用于对冲日常经营活动中产生的汇率波动风险，具体业务品种包括远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇期权以及上述产品的组合等。上述产品均以汇率为基础资产，交易方式以符合监管要求及银行常规业务规则的实物交割或现金差价结算为主，所有交易均围绕公司真实的生产经营需求与外汇风险敞口开展，严格遵循套期保值原则。

### 三、开展外汇衍生品套期保值业务的额度、期限、资金来源

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金额不超过 2,000 万美元（或等值其他外币）的外汇衍生品套期保值业务，该事项自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在期限内可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额将不超过已审议额度。如果单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至该笔交易终止时。

公司及合并报表范围内的子公司开展外汇衍生品套期保值业务投入的资金来源为自有资金，资金来源合法合规，不涉及募集资金、银行信贷资金及其他非

自有资金，不会对公司正常生产经营资金周转造成不利影响。

#### **四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析**

公司及合并报表范围内的子公司开展外汇衍生品套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，仅用于对冲汇率风险，不进行任何投机性、套利性交易操作，但受市场环境、内部控制、交易对手及政策法规等因素影响，业务开展过程中仍可能存在一定风险，具体如下：

1、市场风险：外汇市场受宏观经济、国际政治、货币政策等多重因素影响，汇率行情波动幅度较大，可能导致外汇衍生品公允价值发生不利变动，进而给公司带来阶段性账面浮动亏损或实际损失。

2、内部控制风险：外汇衍生品套期保值业务具有较强的专业性与操作复杂性，若公司内部控制制度执行不到位、操作人员专业能力不足或操作流程不规范，可能引发操作失误、流程失控等内部控制风险。

3、交易对手履约风险：尽管公司将优先选择资信状况优良、综合实力较强、与公司建立长期稳定合作关系的金融机构作为交易对手方，但在极端市场环境下，仍可能存在交易对手无法按期履约、合约无法正常执行的风险。

4、法律与合规风险：相关监管政策、法律法规发生调整变化，或交易合约条款存在瑕疵，可能导致业务开展面临合规性风险或法律纠纷。

#### **五、公司对外汇衍生品套期保值业务采取的风险控制措施**

1、坚守套期保值核心原则：公司所有外汇衍生品交易均严格对应实际外汇收支业务与风险敞口，以锁定成本、对冲汇率风险为唯一目标，严格禁止任何以盈利为目的的投机、套利行为。

2、完善内部控制管理制度：公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，明确规定了外汇衍生品交易的业务原则、审批权限、操作流程、风险管理、责任分工、信息隔离及信息披露等内容，所有业务均严格按照制度要求执行，确保流程规范、管控到位。

3、审慎选择交易对手与合约条款：公司将严格筛选资信良好、监管评级高、履约能力强的商业银行等金融机构作为交易对手；同时审慎审查、充分论证交易合同条款，确保条款合法合规、权责清晰，有效防范法律与履约风险。

4、持续动态监控与风险预警：公司财务部将指定专人持续跟踪外汇市场行情及衍生品公允价值变动，定期评估风险敞口变化情况，及时向公司管理层汇报业务开展状况；如发现市场出现重大异常波动，将立即上报并启动应急处理措施。

5、强化内部审计监督：公司内审部将定期对外汇套期保值业务的审批流程、实际操作、资金使用、盈亏情况、制度执行及账务处理等进行全面审计与监督，督促相关部门规范操作、及时核算，确保业务开展合法合规、风险可控。

## **六、开展外汇衍生品套期保值业务相关会计处理**

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 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

## **七、开展外汇衍生品套期保值业务对公司的影响**

当前全球经济形势复杂多变，国际政治经济环境存在较多不确定性，外汇市场波动频率与幅度显著加大，汇率波动已成为影响公司跨境业务结算与经营业绩稳定性的重要因素。公司结合自身实际经营情况与外汇收支规模，适时、适度开展外汇衍生品套期保值业务，能够有效对冲汇率波动风险，减少汇兑损益对公司利润的非正常扰动，稳定经营预期，提升公司整体财务稳健性与抗风险能力，符合公司及全体股东的整体利益。

## **八、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论**

公司开展外汇衍生品套期保值业务，是基于自身实际经营需求与外汇风险管理需要做出的合理安排，业务围绕主营业务开展，以对冲汇率风险、保障经营稳定为目的，严格遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不属于以盈利为目的的投机性、套利性交易。公司已建立健全专门的内部控制制度与完善的风险控制措施，具备开展该项业务的内控基础、专业能力与风险管控条件，能够有效识别、防范和控制相关风险。

综上所述，公司开展外汇衍生品套期保值业务具有充分的必要性、合理性与可行性，有利于提升公司外汇风险管理水平与财务稳健性，符合公司长远发展利

益。

福建星云电子股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十三日