

上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司

关于开展外汇衍生品业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品业务的必要性

公司主营各类车规级胶膜新材料、工业级胶粘新材料、可降解新材料、民用消费级胶粘新材料、化工材料的研发、生产和销售业务，销售业务以出口为主，收款以美元结算为主，鉴于人民币汇率波动较大，公司出口业务面临较大的汇率波动风险。为了控制汇率波动带来的风险，公司拟开展外汇衍生品业务，充分利用远期结售汇合约的套期保值功能，锁定远期结汇汇率，降低汇率波动对公司经营业绩的不利影响。

二、外汇衍生品业务概述

（一）交易目的

公司境外销售业务占比较大，外销业务主要采用美元结算，当汇率出现大幅波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响，公司及子公司拟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，充分利用外汇工具功能，降低汇率波动对公司的影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

（二）交易金额

公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，在授权有效期内，预计动用的交易保证金和权利金上限为人民币 40,000.00 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值为 400,000.00 万元（含等值外币）。在前述最高额度和授权期限内，可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额不超过前述最高额度。

（三）资金来源

公司开展外汇衍生品业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

交易对方为具有外汇套期保值业务经营资格、经营稳健且资信良好的银行等金融机构。结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟开展的外汇套期保值包括以下业务：远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权业务等业务或上述各产品组合业务，涉及的币种包括但不限于美元、欧元、港币、日元等币种。

（五）交易期限

上述额度期限为自 2025 年年度股东会审议通过之日起 12 个月内有效。

三、开展外汇衍生品业务的可行性

公司开展远期结售汇是以公司胶粘新材料业务的出口收汇为背景，运用银行提供的远期结售汇合约作为套期保值工具，且美元、欧元等兑人民币汇率公开透明，公司对出口业务和收汇金额进行预测，并对外汇市场进行研究分析，综合考虑国际环境、宏观经济、国家政策、供需关系等各方面因素预判未来汇率波动趋势，并结合公司资金等实际情况，以此为基础，通过与银行签订远期结售汇合约，预先锁定结汇汇率并到期结汇，从而降低汇率波动对公司出口业务的不利影响。

公司开展外汇衍生品业务，不以获取投资收益为目的，将严格按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号交易与关联交易（2025年3月修订）》及公司《外汇衍生品（远期结售汇）业务管理制度（2025年8月修订版）》实施，按照《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23号——金融资产转移》、《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》的相关规定及其指南，对外汇衍生品业务进行会计处理，从而准确反映远期结售汇对财务状况的影响。

对于外汇衍生品业务开展过程中存在的风险，公司拟定了应对措施，制定了《外汇衍生品（远期结售汇）业务管理制度（2025年8月修订版）》，对授权审批、部门职责、操作流程、风险管理等做出了规定，并建立相应的内控体系，总经理与财务、内控等各部门紧密结合，审慎决策、规范审核和操作，以做好风险防范和应对处置。

四、风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司开展外汇衍生品业务，主要是为了控制出口业务中的汇率波动风险，不以获取投资收益为目的。但在业务开展过程中仍存在以下风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，会造成金融衍生工具较大的公允价值波动。若汇率走势偏离公司锁定价格波动，存在造成汇兑损失增加的风险。

2、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

3、回款预测风险：业务部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致延期交割风险。

（二）风控措施

1、为防控汇率波动风险，公司将实时关注国际市场环境，加强对汇率的研究分析，并根据汇率变化适时调整经营策略。

2、为防止延期交割，公司高度重视应收账款的管理，及时掌握客户支付能力信息，加大跟踪催收应收账款力度，同时尽可能采用信用证的方式与客户进行货款结算，以避免出现应收账款逾期的现象。

3、公司进行远期结售汇等外汇衍生产品交易必须基于公司的进出口业务支出和收入，合约的外币金额不得超过进出口业务预测量。

五、对公司的影响及相关会计处理

（一）对公司的影响

外汇衍生品业务，是公司与外汇指定银行协商签订远期结售汇合约，约定未来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限，到期时，即按照该合约的约定办理结售汇业务。由于远期结售汇把汇率的时间结构从将来转移到当前，事先约定了将来某一日（或某一时期）向银行办理结汇或售汇业务的汇率，所以这种方法能够降低外汇波动风险。但同时，也存在市场汇率发生与公司预判价格趋势相反方向的波动，或者部分远期结售汇币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，导致部分交易不符合套期保值要求，从而未达到套期保值目的的风险。

（二）会计处理

公司将按照《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 23 号——金融资产转移》、《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》的相关规定及其指南，对外汇衍生品业务进行会计处理。

六、审议程序

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号“交易与关联交易（2025 年 3 月修订）》，公司本次开展外汇衍生品业务尚需提交董事会审议；并在董事会审议通过后，提交股东会审议；股东会审议通过后方可实施。

七、可行性结论

根据公司胶带业务出口情况，公司通过远期结售汇的套期保值功能，锁定远期结汇汇率，降低汇率波动对公司经营业绩的不利影响，具有必要性；本次远期结售汇方案是根据对公司出口业务和收汇金额预测和外汇市场分析，结合汇率波动趋势预判和公司资金等实际情况拟订，进行了风险分析并拟定了风控措施，根据相关会计准则进行会计处理，准确反映对财务状况的影响，符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2025 年 3 月修订）》的相关规定；公司制定了《外汇衍生品（远期结售汇）业务管理制度（2023 年 8 月修订版）》，并建立了相应内控体系，将审慎决策、规范审核和操作，以做好风险防范和应对处置，达到套期保值的目標。综上，公司本次开展外汇衍生品业务具有可行性。

上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十六日