

# 双枪科技股份有限公司

## 关于开展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的背景与目的

公司（含控股子公司）开展外汇套期保值业务的目的是对冲进出口业务的外汇波动风险。公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不以投机为目的进行外汇交易，所有外汇业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不会影响公司主营业务的正常发展。

### 二、外汇套期保值业务基本情况

#### （一）交易金额

根据公司生产经营需要，预计开展的外汇套期保值业务动用的交易保证金和权利金上限为 1,000 万元人民币或等值外币，任一交易日持有的最高合约价值不超过 30,000 万元人民币或等值外币，上述额度在有效期限内（自股东会审议通过之日起 12 个月内）可循环滚动使用，即任一时点的相应金额不超过上述额度。

#### （二）交易场所及交易方式

公司开展外汇套期保值业务的交易场所为经监管机构批准、具有外汇套期保值经营资质的金融机构。上述金融机构与公司不存在关联关系。

公司开展的外汇套期保值业务的具体方式或产品主要包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换等。

#### （三）交易期限

提请股东会授权公司管理层在额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜，公司开展外汇套期保值业务的有效期限自股东会审议通过之日起 12 个月内，交易金额在审批期限范围内可滚动实施。

#### （四）资金来源

公司及子公司本次开展相关业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

### 三、必要性与可行性

当前国内外商品贸易往来频繁，企业涉外经营活动增多，外汇风险敞口扩大。出口企业从签订合同到收汇存在周期，汇率波动易产生汇兑风险，而运用远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等工具，可锁定外汇成本与收益，有效规避相关损失。

目前公司的出口业务占有一定比重，境外销售主要以美元结算，面临较大汇率波动风险。为防范汇率波动对生产经营、成本控制及盈利水平的不利影响，公司拟开展外汇套期保值业务，围绕出口业务，结合合同收款时间及市场汇率，提前锁定汇率，降低外汇波动对公司的影响，稳定业务正常利润。

公司拥有多年国际贸易经验，相关人员具备实操能力；拟合作金融机构资质优良，能提供专业服务；且公司内部管理规范、内控完善，可有效防控业务操作风险，因此开展该业务具备良好可行性。

#### **四、交易风险分析及风险控制措施**

##### **（一）风险分析**

公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做以投机、套利为目的的交易操作，但同时也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：汇率波动具有双向性，在汇率走势波动中，可能出现外汇衍生品交易汇率锁定价格低于交割当日公司记账汇率，造成公司汇兑损失。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司及全资子公司外汇资产、负债为依据与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。公司拟开展外汇套期保值业务对手均为信用良好的金融机构，违约风险低。

4、其他风险：在开展相关业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

##### **（二）采取的风险控制措施**

1、公司不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的，交易金额不得超过公司股东会批准的额度。

2、开展外汇套期保值业务只允许与经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资

格的金融机构进行交易，不与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已制定《期货及衍生品交易制度》，对期货和衍生品交易的审批权限、管理机构、后续管理、信息隔离与保护措施、内部风险控制程序等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

4、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格及公允价值变动，及时评估外汇套期保值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。

## 五、结论

公司开展外汇套期保值业务，紧密围绕主营业务开展，不以盈利为目的，而是依托实际经营业务，以保障正常经营利润为目标，具备充分的必要性。公司已制定《期货及衍生品交易制度》，可在业务开展过程中有效管控与规范操作风险，相关针对性风控措施切实可行。通过开展外汇套期保值业务，能够锁定未来交易成本或收益，实现以风险规避为目标的资产保值。综上，公司开展期货及衍生品交易业务，可有效抵御外部市场波动风险，具备必要性与可行性。

双枪科技股份有限公司董事会

2026年4月27日