

杨凌美畅新材料股份有限公司

关于公司及子公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司拟开展外汇衍生品交易业务的背景和目的

为合理管理汇率波动对公司财务的潜在影响，并进一步提升外币资金使用效率，公司拟在严格控制风险的前提下，使用自有资金开展以套期保值为目的远期结售汇、外汇期权、外汇掉期业务等外汇衍生品交易业务。该业务的开展将基于公司实际的外币资产、负债及收支情况，以锁定汇率成本、降低不确定性为目的，不影响公司主营业务正常开展。

二、公司拟开展的业务品种

公司拟开展的外汇衍生品交易业务以简单产品为主，主要包括远期结售汇、外汇期权、外汇掉期等基础类衍生品，不涉及结构复杂或高风险的产品组合。

公司选择经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具备外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构作为交易对手，确保交易合法合规。所有交易均以公司实际业务需求为基础，不涉及投机性或套利性操作。

三、投资额度及业务期限

公司以自有资金开展远期结售汇、外汇期权、外汇掉期业务等外汇衍生品交易业务，合计金额不超过 2,000 万美元或相同价值的外汇金额。

授权期限自 2025 年度股东会审议通过之日起至 2026 年度股东会召开之日止，如单笔交易的存续期超过决议有效期，则决议有效期自动顺延至单笔交易终止时止。在授权期限内，资金可以循环滚动使用，期限内任一时点的金额不应超过已审议额度。其中，远期结售汇、外汇期权、外汇掉期业务每笔业务远期期限不超过 1 年。

董事会提请股东会授权董事长在上述额度范围内行使外汇衍生品业务交易的决策权及签署相关的交易文件。

四、必要性和可行性

公司存在少量外币收支业务，汇率波动对公司财务仍有一定影响。开展外汇

衍生品交易业务，有助于锁定汇率成本、减少不确定性，符合公司稳健经营的总体原则。适度运用基础类衍生品工具进行套期保值，是公司管理汇率风险的合理选择。

公司结合自身实际，制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，对业务操作原则、业务审批权限、内部操作流程、信息隔离措施及信息披露、内部风险报告及风险处理措施、档案管理等方面进行明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，风险控制措施具备可操作性。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具备制度基础和操作可行性。

五、风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易业务操作仍存在一定的风险。

1. 市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2. 履约风险：公司会选择拥有合法资质且具有良好信用金融机构作为交易对手，履约风险较小。

3. 操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

4. 法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、风险管理措施

1. 公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，确保业务操作有章可循；

2. 严格控制外汇衍生品交易业务的交易规模，确保在股东会授权额度范围内进行交易；

3. 公司将审慎选择合作的金融机构，在外汇衍生品交易业务操作过程中，财经部将根据与金融机构签署的协议中约定的外汇金额、汇率及交割期间及时与金融机构进行结算；

4. 公司将审慎审查签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5. 公司财经部具体经办远期结售汇及外汇期权交易事项，负责方案拟订、资金筹集、业务操作、日常询价和联系及相关账务处理，在出现重大风险或可能出现重大风险时，及时向公司董事长报告，寻求解决方案，同时向公司董事会秘书报告；

6. 为防范内部控制风险，公司所有的外汇交易均不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇衍生品交易业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。

7. 公司内审部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查，确保操作符合制度要求。

七、可行性结论

公司开展外汇衍生品交易业务，是基于实际业务需求，以套期保值为目的，管理汇率风险的合理措施。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

杨凌美畅新材料股份有限公司

董事会

2026年4月29日