

星环信息科技（上海）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、开展外汇套期保值业务的背景

公司及合并报表范围内子公司在业务中存在一定的采用外币结算的场景，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为有效规避外汇市场风险，防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及合并报表范围内子公司拟根据具体情况适度开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务基本情况

（一）交易目的

公司及合并报表范围内子公司在业务中存在一定的采用外币结算的场景，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为有效规避外汇市场风险，防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及合并报表范围内子公司拟根据具体情况适度开展外汇套期保值业务。该业务是以正常生产经营为基础，以稳健为原则，以降低汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机交易，不会影响公司主营业务发展。

（二）交易金额及币种

公司拟开展总额度不超过 1,000 万美元的外汇套期保值业务，上述额度在审批期限内可以循环滚动使用，开展期限内任一时点的交易金额（含前述外汇套期保值业务的收益进行再交易的相关金额）不超过前述总额度。预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 100 万美元。

公司及合并报表范围内子公司拟开展的外汇套期保值业务的币种包括但不限于美元、欧元、瑞士法郎等。

（三）资金来源

公司用于开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

公司开展外汇套期保值业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易。公司拟开展的外汇套期保值业务交易品种主要为远期结售汇和外汇期权业务等。

（五）交易期限

公司拟开展的外汇套期保值业务授权期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）交易风险

公司开展外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，所有外汇套期保值交易均以正常跨境业务为基础，但仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：汇率变化存在很大的不确定性，在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失；

2、履约风险：在合约期限内合作金融机构出现经营问题、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险；

3、内部操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控不完善或操作人员水平而造成风险。

（二）风险控制措施

1、公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，对金融衍生品交易业务操

作规定、审批权限、信息保密和风险处理程序等方面做出了明确规定。公司将严格按照规定进行操作，保证制度有效执行，同时，加强对银行账户和资金的管理，严格执行资金划拨和使用的审批程序，最大程度降低业务风险；

2、公司外汇套期保值业务只允许与具有合法经营资格的金融机构进行交易，不得与非正规机构进行交易；

3、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免汇兑损失；

4、公司审计部负责对公司金融衍生品交易决策、管理、执行等工作合规性进行监督检查；

5、公司财务部作为公司外汇套期保值业务的主管部门，将跟踪衍生品公开市场价格或者公允价值的变化，及时评估已交易衍生品的风险敞口变化情况，并向管理层和董事会报告衍生品交易授权执行情况、交易头寸情况、风险评估结果、盈亏状况、止损规定执行情况等。

四、交易对公司的影响

公司开展外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以稳健为原则，以货币保值和降低汇率风险为目的，通过外汇套期保值业务提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司经营业绩和股东权益造成不利影响，增强公司财务安全性，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

五、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及合并报表范围内子公司开展外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范风险为目的，不以投机和套利为目的。公司及合并报表范围内子公司通过开展适当的外汇套期保值业务，能在一定程度上降低汇率风险，减少汇兑损失，控制经营风险，不存在损害公司和全体股东、尤其是中小股东利益的情形。

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规范、审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序

等做出了明确规定，建立了较为全面和完善的外汇套期保值业务内控制度，对风险形成有效控制。同时，公司组建了涵盖投资决策、业务操作、风险控制等核心环节的专业人员团队，明确相应人员职责，确保在实际业务开展中制定并执行科学、有效的外汇套期保值策略，保障相关业务合规、稳健运行。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，具备可行性。

星环信息科技（上海）股份有限公司董事会

2026年4月30日