

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司

关于开展远期外汇交易业务的可行性分析报告

一、开展远期外汇交易业务的目的

随着公司全球化战略的逐步推进，外汇收支规模同步增长。为了有效降低汇率波动对公司及子公司经营业绩的不利影响，有效控制汇率波动风险，增强公司财务稳健性，结合日常经营需要，公司及子公司拟开展以套期保值为目的的远期外汇交易业务。

公司及子公司拟开展的远期外汇交易以套期保值为目的，遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不影响公司正常生产经营，不进行投机和套利交易。

二、交易情况概述

（一）交易金额

公司及子公司预计总额不超过 4,000 万美元（或等价货币）的闲置自有资金开展远期外汇交易业务，且在期限内任一时点的交易金额不超过 4,000 万美元。

（二）资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

（三）交易方式

公司及子公司拟开展远期结售汇等业务，交易对手为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的商业银行等金融机构。

（四）交易期限

使用期限为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内，交易金额在授权范围及期限内可循环使用。

（六）决策授权

董事会授权公司经营层根据公司及子公司进出口业务和汇率市场变化情况开展远期外汇交易业务，根据业务需要负责签署或授权他人签署相关协议、文件。

三、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

1、汇率波动风险：因外汇行情变动较大，可能因市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成亏损。

2、履约风险：可能存在交易对手合约到期无法履约，导致公司不能以合约价格进行交割而造成的风险。

3、流动性风险：因业务变动、客户违约、回款预算偏差等各种原因需公司提前或延期交割导致公司遭受损失的风险。

4、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于人为错误或系统故障而造成风险。

（二）风险控制措施

为应对远期外汇交易业务带来的上述风险，公司拟采取的风险控制措施如下：

1、公司已建立《期货和衍生品交易管理制度》，对开展远期外汇交易业务的规范要求及相应业务操作流程等方面进行明确规定，严格控制业务风险。

2、为降低汇率波动风险，公司将实时关注国际市场环境，加强对汇率的研究分析，适时调整交易方案，以最大程度避免汇兑损失。

3、为避免收付与交割时间相差较长的情况，公司高度重视应收款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款严重逾期现象。

4、公司仅与具备合法业务资质的金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的履约风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司开展远期外汇交易业务是建立在与日常经营紧密联系的基础上，有利于充分利用远期外汇交易的套期保值功能，实现有效控制汇率波动、增强财务稳定性的目的，符合公司稳健经营的要求，不会影响公司正常生产经营。

公司根据财政部发布的《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，对开展远期外汇交易业务进行相应的核算处理，最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所意见为准。

五、开展远期外汇交易业务的可行性分析结论

公司及子公司开展远期外汇交易业务是围绕公司主营业务来进行的，不是单纯以盈利为目的的远期外汇交易，而是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以锁定汇率为手段，以降低汇率波动风险、减少汇率波动对公司经营业绩的影响、保障正常经营利润为目标，具有一定的必要性。公司已制定了相应的内部控制制度，对相关业务流程等作了相关规定，并采取了针对性的风险控制措施。因此，公司及子公司开展远期外汇交易业务能有效地降低汇率波动风险，具有一定的必要性和可行性。

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司董事会

2026年5月11日