国民技术股份有限公司
关于增加外汇衍生品交易业务品种的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性及背景

国民技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 3 月 23 日完成 H 股新股发行，由于外币资金规模增大，公司面临的外汇风险敞口将随之增加。公司经营业务活动开展过程中存在境外销售及境外采购，结算币种主要采用美元，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。为有效规避外汇市场的风险，降低汇率大幅波动对公司经营业绩造成的不利影响，锁定交易成本，增强财务稳健性，公司根据业务发展的具体情况，适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

公司于 2026 年 3 月 30 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过《关于开展远期结售汇业务的议案》，同意公司开展远期结售汇业务预计动用的保证金和权利金上限合计不超过 400 万美元（或等值其他货币）；预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 8,000 万美元（或等值其他货币）。上述额度使用期限自 2026 年 3 月 30 日起至下一年度审议该事项的董事会或股东会的决议生效日止。上述额度可在 12 个月使用期限内循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额不超过已审议额度。

本次拟在原审批额度范围内增加外汇衍生品交易业务品种，在远期结售汇之外，增加外汇衍生品交易类型，主要包括外汇期权、掉期及相关组合产品。本次调整旨在通过开展与实际业务需求相匹配的外汇衍生品交易，对冲美元、港元等结算货币的汇率波动风险，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况考虑，不涉及任何投机或套利行为，不影响 H 股募集资金投向及使用。

二、公司增加外汇衍生品交易品种的基本情况

（一）交易类型：公司于 2026 年 3 月 30 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《关于开展远期结售汇业务的议案》，交易类型为远期结售汇，现公司开展的外汇衍生品交易类型增加远期、掉期、期权及相关组合产品。

（二）投资期限及额度：合约期限与基础业务期限相匹配，一般不超过一年。保证金以及最高合约价值额度均不超过第六届董事会第十七次会议批准的额度及使用

期限。

（三）资金来源：公司拟开展的外汇衍生品交易所投入金额来源为自有资金。

（四）交易授权：公司董事会授权管理层在前述期限及额度内，根据业务情况和实际需要，与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务。

三、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析

（一）市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

（二）流动性风险：不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求，规避流动性风险。

（三）履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司开展外汇衍生品的交易对方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

（四）其他风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

（一）为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国内外市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失。

（二）公司制定了《远期结售汇和外汇期权交易管理制度》，建立严格有效的风险管理制度，利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防、发现和降低各种风险。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

（三）为避免内部控制风险，公司计划财务部、法务部、审计部作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，通过分级管理，形成监督机制，从制度上杜绝单人或单独部门操作的风险，以有效地控制风险的措施提高对风险的应对速度。

（四）为控制交易违约风险，公司仅与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易经营资格的金融机构开展业务，并密切关注国内外相关政策法规，保证交易管理工作开展的合法性。

（五）公司进行外汇衍生品交易必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，远期业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配。交易合约的外币金额不得超过外币收款或外币付款预测金额。

（六）公司内控将定期对外汇衍生品交易的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

五、公司增加外汇衍生品交易业务品种的可行性分析结论

公司以日常经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况配套相应的外汇衍生品交易。

本次增加外汇衍生品业务品种系为应对公司 H 股新股发行后外币结余较多以及海外业务持续拓展的实际情况拟采取的主动管理策略，交易的品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，公司将根据相关法律法规及公司制度的相关规定审慎开展相关工作。

公司已制定严格的管理制度，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露等各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。因此公司增加外汇衍生品交易品种具有可行性。

国民技术股份有限公司

董　　事　　会

二〇二六年十一月二十日