

元创科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的背景

元创科技股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务不断增长，基本是自营出口，主要采用美元、欧元、英镑等外币进行结算。受国际政治、经济等不确定因素影响，当贸易结算货币汇率出现大幅波动，汇兑损益会对公司经营业绩产生一定的影响。为了有效规避外汇市场风险，增强公司财务稳健性，公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，尽可能降低汇兑损失对公司经营带来的负面影响。

公司拟开展的外汇衍生品交易业务，将严格恪守套期保值的原则，旨在有效规避与防范汇率波动带来的经营风险，不进行投机性、套利性的交易操作。公司将在确保不影响主营业务稳健发展的前提下，紧密结合资金管理要求与日常经营需要，根据实际情况审慎规划与实施外汇衍生品套期保值交易业务。

二、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的概述

公司开展的外汇衍生品交易主要包括远期结售汇、期权、互换、掉期等产品或上述产品的组合，衍生品的基础标的包括汇率、利率、货币等其他标的。主要用于对冲及规避外汇交易业务所带来的外汇风险，以锁定成本、规避和防范汇率等风险为目的。

三、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的基本情况

1、交易金额及期限：公司外汇衍生品交易业务仅限于实际业务发生的币种（美元、欧元、英镑等），公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务金额不超过8,000万美元（欧元、英镑等折算为美元），在该额度内资金可以循环滚动使用。本次业务开展期限内任一时点的交易余额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过前述额度，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）不超过人民币5,000万元（或等值外币）。

本次交易额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。

2、资金来源：公司的自有资金，不涉及募集资金。公司开展外汇套期保值业务需要缴纳一定比例的保证金，公司可以使用自有货币资金，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金。

3、交易品种：包括但不限于远期结售汇、期权、互换、掉期等产品或上述产品的组合。衍生品的基础标的包括汇率、利率、货币等其他标的。

4、交易对手：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商业银行。

5、流动性安排：外汇衍生品交易以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

四、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的必要性和可行性

目前公司出口业务比重较大，涉及到大量外币结算。鉴于国际金融环境及汇率波动的不确定性，公司所持有的外币将面临汇率波动风险，对公司经营业绩带来一定的影响。为防范外汇市场风险，公司需要根据具体情况，适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，可以在一定程度上规避和防范汇率的波动风险，节约财务成本，实现以规避风险为目的的保值增值。

公司开展的外汇衍生品套期保值交易业务将基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况开展，与公司业务紧密相连。公司已经制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作原则、审批权限、内部管理及操作流程、信息隔离措施、风险报告及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。相关风险防控措施切实可行，同时将汇率波动纳入日常财务管理过程中。公司根据实际情况合理开展外汇衍生品套期保值交易业务具有一定的必要性和可行性。

五、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品套期保值交易业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品套期保值交易业务仍存在一定的风险。

1、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，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。

2、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，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、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交易对手均为信用良好且公司已建立长期业务往来的商业银行，履约风险低。

4、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。

5、法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。或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、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务采取的风险控制措施

1、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，交易将遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，以锁定成本，以及规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。公司将持续加强对汇率的研究分析，适时调整经营策略，以稳定出口业务和最大限度避免汇兑损失。

2、公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作原则、审批权限、内部管理及操作流程、信息隔离措施、风险报告及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。公司财务部是外汇衍生品交易业务的日常管理和经办部门，负责衍生品交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责外汇衍生品交易业务方案制定、资金筹集、业务操作及日常联系与管理。公司内审部将不定期的对外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行监督与检查，并将审查情况及时向审计委员会报告。

3、公司将严格按照审批权限，控制外汇衍生品交易资金规模，所有交易必须根据制度规定履行相应的审批程序后方可操作。同时此项业务将由财务部指派经验丰富、职责分工明确的专门人员负责具体执行。公司财务部将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

4、公司会选择信用级别高的银行作为交易对手，这类银行经营稳健、资信良好，基本无履约风险，并审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

七、公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的可行性结论

公司开展外汇衍生品套期保值交易业务，是以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险及保护正常经营利润为目标，符合公司的整体利益和长远发展。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控流程，计划所采取的针对性风险控制措施也是可行的。因此，公司开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务具有可行性。

元创科技股份有限公司董事会

2026年5月21日