

深圳特发信息光纤有限公司

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

深圳市特发信息股份有限公司（以下简称公司）控股子公司深圳特发信息光纤有限公司（以下简称深圳光纤）的海外业务在其 2026 年经营发展中占据较为重要的地位，海外业务的主要结算货币是美元。为有效规避外汇汇率波动风险，降低汇率变动对深圳光纤生产经营的影响，深圳光纤拟开展外汇套期保值业务，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营需求。

二、开展外汇套期保值业务概述

1. 业务品种：本次开展的外汇套期保值业务主要包括远期结售汇、外汇掉期及相关组合产品等，主要外币币种为美元。

2. 业务规模及期限：深圳光纤拟开展的外汇套期保值业务预计在任一交易日持有的最高合约价值不超过 900 万美元，有效期内任一时点不超过该额度，有效期自公司股东会审议通过之日起 12 个月，在有效期内，上述额度可循环滚动使用。如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

3. 资金来源：此次开展的外汇套期保值业务资金来源为深圳光纤经营收入。

4. 交易对方：经国家相关部门批准，具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

5. 流动性安排：所有外汇资金业务均对应正常合理的经营业务，资金来自经营收入，不会对公司的流动性造成影响。

三、开展外汇套期保值业务的必要性及可行性

受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，将会对深圳光纤海外业务带来影响。为防范外汇市场风险，深圳光纤有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务以规避外汇波动风险，增强其财务稳健性。

深圳光纤开展的外汇套期保值业务与其业务紧密相关，基于外汇收支情况，以套期保值为目的，有利于规避和防范汇率波动风险，降低汇率波动对其经营业绩造成的影响。深圳光纤制定了《外汇套期保值业务管理制度》，制度对其开展外汇套期保值业务的审批权限、内部责任部门、操作流程、信息隔离措施和内控措施进行了规定，可以切实地管控外汇套期保值业务的风险。开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析和风控措施

深圳光纤开展外汇套期保值业务遵循公司合规管理、锁定汇率风险、套期保值的原则，不进行投机性、套利性的交易操作，但该业务仍存在一定的风险：

1. 汇率波动风险：在汇率行情走势与预期发生大幅偏离的情况下，深圳光纤锁定汇率成本后的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失；

2. 内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，存在因内控制度不完善导致的风险；

3. 履约风险：客户应收账款逾期、订单实际执行不及预期、贸易规则限制等导致回款迟延，可能造成远期结汇延期交割风险。

针对以上外汇套期保值业务风险，公司制定了以下风险控制措施：

1. 为避免汇率大幅波动带来汇兑损失，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境的变化，适时调整策略，最大限度地降低汇兑损失；

2. 严格按照公司对外汇套期保值业务管理要求，明确外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、风险管控及风险处理程序、信息披露等事项，防范操作风险；

3. 高度重视国际客户的应收账款管理，积极催收应收账款，确保美元款项及时足额回笼，降低到期交割风险；

4. 外汇套期保值业务严格控制在真实收入范围内，在真实回款基础上开展，将交割风险控制在可控范围内。

五、外汇套期保值业务可行性分析结论

深圳光纤开展外汇套期保值业务，严格基于其实际外汇收支需求，以锁定汇率、规避和防范汇率波动风险为根本目的，服务于公司稳健经营的整体要求。通过合理运用该业务，降低汇率波动可能带来的汇兑损失，从而增强其财务的稳定性与可预期性。同时，针对外汇套期保值业务，深圳光纤建立了相应的制度，完善了相关业务审批流程，采用了合理的会计政策，制定了合理的核算原则，采取了相应的风险控制措施。

综上，深圳光纤本次开展外汇套期保值业务具有可行性。

深圳市特发信息股份有限公司董事会

2026 年 7 月 22 日