江苏安靠智电股份有限公司
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目的

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，锁定汇兑成本，控制外汇风险，公司拟开展外汇套期保值业务。

公司开展外汇套期保值业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以套期保值、规避和防范汇率风险为目的，在严格管控前提下开展业务，预计不会对公司正常生产经营造成重大不利影响，不进行投机和套利交易。套期保值品种仅限于与公司生产经营相关的外币币种。

二、套期保值业务基本情况

（一）交易金额

公司拟开展的外汇套期保值业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 4,500 万美元（含）或其他等值货币，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 450 万美元或等值外币。在上述额度内可循环滚动使用，但任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过该额度。

（二）资金来源

公司将使用自有资金进行外汇套期保值业务，不涉及募集资金。

（三）主要涉及业务品种

结合公司资金管理规划及日常经营实际需求，公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期及上述产品组合等套期保值产品，交易币种为公司经营结算常用的美元等货币。交易对手为经监管机构批准、具有外汇交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的金融机构。

（四） 交易期限和授权事项

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

在上述额度及期限内，资金可循环使用，授权公司董事长审批日常外汇套期保值业务方案，签署相关协议及文件，并由公司财务部门具体经办相关事宜。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

（一）必要性

随着公司业务规模持续拓展壮大，外汇收支规模逐年攀升，叠加国际外汇市场波动加剧及汇率不确定性持续扩大的影响，亟须规范开展外汇套期保值业务，以有效防范化解汇率波动带来的经营风险，筑牢跨境业务风险防控屏障。合理运用外汇套期保值工具，有助于提前锁定远期结售汇价格，平滑资金收支节奏，减少汇率波动对经营成果的影响，降低财务收支的不确定性。

（二）可行性

1、业务基础具备。公司外汇套期保值业务与出口收汇、跨境付汇业

务紧密相关，以公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况为基础，套期保值的币种、规模、期限与公司实际外汇收支相匹配，套保规模不超过对应期间可套期风险敞口，具备真实的业务背景。

2、制度与组织保障。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、决策程序、内部职责分工、业务操作流程、风险防控、信息隔离、信息披露及档案管理等事项予以明确规范。制度明确实行年度总额度审批及额度内单笔交易分级审批管理体制，在该总额度范围内，每笔套期保值业务仍须单独报公司履行内部分级审批程序，获批后方可开展。公司财务部作为经办部门，负责业务方案拟定、交易操作、台账登记、套期有效性跟踪与日常管理；审计法务部承担独立审查与持续监督职责，审查全部交易；董事会秘书统筹把控决策程序合规性并履行信息披露义务；销售、采购及相关业务部门配合提供外汇收付业务基础信息。为外汇套期保值业务合规开展、有效防范各类风险提供坚实保障。

3、市场条件成熟。境内主要商业银行均可办理远期结售汇等业务，产品体系成熟、报价机制透明，公司已与多家境内银行建立了良好的授信及业务合作关系，具备开展外汇套期保值业务的市场条件。

四、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

公司进行外汇套期保值业务，严格遵循合法合规、审慎稳健、安全有效的原则，不开展投机性交易及单纯以套利为目的的交易，所有外汇套期保值业务均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

范汇率风险为目的，但进行外汇套期保值业务仍存在一定风险，具体如下：

1、汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇套期保值业务产生的收益可能低于预期，从而造成公司损失。

2、交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

3、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，可能会由于员工操作失误、系统故障等原因导致在办理外汇套期保值业务过程中造成损失。

4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

5、政策风险：国内外相关金融监管机构关于外汇管理方面政策调整，可能对市场或操作造成影响，对公司外汇套期保值业务带来一定的不确定性。

（二）风险控制措施

1、公司秉承安全稳健、适度合理的原则，外汇套期保值业务均需有正常合理的业务背景，以套期保值为目的，杜绝投机性行为。

2、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，明确外汇套期保值业务操作原则、审批权限、职责分工、业务流程、授权管理、风险控制、信息隔离、信息披露及档案管理等相关要求，业务开展全过程严格遵照制度执行。公司将严格按照《外汇套期保值业务管理制度》相关规定进行操

作，加强过程管理，控制交易风险。

3、为尽可能降低汇率波动风险，公司财务部将持续跟踪外汇套期保值产品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

4、公司审慎选择经营稳健、资质良好的商业银行等金融机构作为交易对手，每年复核交易对手经营及信用状况，对交易对手实施动态准入管理，降低交易对手信用风险。交易前仔细确认产品条款、交易要素，交易执行严格履行内部审批、复核流程，规范交易录入、确认、对账等全流程操作，相关业务人员持续开展专业培训与职业道德教育，减少操作失误。

5、公司审计法务部对外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、会计政策及核算原则

公司将按照《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》等相关规定及其指南，对公司外汇套期保值业务统一进行相应的核算处理及披露。

六、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司以日常经营业务需求为基础，以应对汇率风险、增强财务稳健性为目的，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况开展外汇套期保值业务。本次拟开展的套期保值业务风险敞口明确，套期工具与被套期项目具备相互风险对冲的经济关系，额度规模与公司实际外汇敞口及经营规模相匹配，具备真实的业务背景，不会对公司

正常生产经营产生不利影响；公司已制定严格的管理制度，明确总额管控、单笔分级审批、逐笔上报的管控要求，落实前中后台分离、每日盯市、止损处置、季度套期有效性评估、独立审计监督等内控安排，在交易审批、操作、跟踪、审查及披露等各环节明确权责及分工、配备具备相关经验的专业人员，能够较好地防范和管控套保业务相关风险。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

江苏安靠智电股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 19 日