

浙江斯菱智能驱动集团股份有限公司

关于公司及子公司开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的目的及必要性

公司长期深耕国际市场，国际业务占比较高。在全球宏观经济波动加剧、主要货币汇率频繁变化的背景下，汇率波动对公司经营业绩的稳定性构成直接影响。为有效管理外汇风险，降低汇率不确定性对公司盈利的影响，保障主营业务稳健发展，公司及控股子公司拟基于实际经营需要，开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易。

公司拟采用利率掉期、外汇掉期等外汇衍生品，对冲进出口合同预期收付汇、外币贷款及手持外币资金等的汇率下跌风险，其中外汇衍生品是套期工具，进出口合同预期收付汇、外币贷款及手持外币资金等是被套期项目。套期工具的公允价值或现金流量变动，能够降低汇率、利率风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的变动程度，从而达到风险相互对冲的经济关系，实现套期保值的目的。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易金额

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度为 7 亿元人民币或等值外币，额度自董事会审议通过之日起 12 个月内循环滚动使用，但期限内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 7 亿元人民币或等值外币。

（二）交易方式

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于与生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元等跟实际业务相关的币种。交易品种包括但不限于外汇远期、掉期、期权及相关组合产品。外汇衍生品既可采取到期交割，也可采取差额结算。交易对手方为具有衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

（三）交易期限

本次交易额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，交易额度在有效期内可循环使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

（四）资金来源

自有资金和银行授信额度，不涉及使用募集资金。

三、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及合并报表范围内子公司开展外汇衍生品业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不以投机为目的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险，但仍存在一定风险：

(1) 市场风险：由于影响外汇市场汇率走势的因素复杂多样，不确定性较大，可能存在汇率走势与公司判断的汇率波动方向偏离，造成公司外汇衍生品业务亏损。

(2) 操作风险：外汇衍生品业务专业性较强，复杂程度高，可能会因为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而造成操作风险。

(3) 履约风险：客户应收账款发生逾期、订单调整、货款无法在预测的回款期内收回，造成合约违约或者延期交割导致公司损失。

(4) 其他风险：因相关法律法规发生变化，或交易合同条款不明确，或交易对手违反合同约定可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

(1) 公司将在董事会的授权额度和有效期限内，择机选择交易结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生品业务，优选具有合法资质的、信用级别高的大型金融机构，最大程度降低信用风险。

(2) 进行外汇衍生品业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以投机为目的的外汇衍生品交易。外汇衍生品业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

(3) 公司已制定严格的《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

(4) 为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免相关损失。

(5) 在业务操作过程中，公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对外汇套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

五、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品投资是以具体经营业务为依托，以锁定汇率为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标，具有一定的必要性。公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，并配备了相关决策、业务操作、风险控制等专业人员。公司采

取的针对性风险控制措施是有效可行的, 公司开展外汇衍生品投资能有效地降低汇率波动风险, 具有一定的必要性和可行性。

浙江斯菱智能驱动集团股份有限公司董事会

2026年4月22日