

浙江蓝宇数码科技股份有限公司

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的背景

公司国际业务日渐增多，受国际政治、经济形势等因素影响，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一定影响。为了降低汇率波动对公司经营的影响，规避业务风险，增加公司收益，使公司保持相对稳定的利润水平，并专注于生产经营，公司计划在恰当的时机与相关银行开展包括但不限于外汇远期、外汇掉期、结构性远期、货币互换等外汇衍生品交易业务，加强公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响。

二、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）外汇衍生品交易的品种

公司拟开展的外汇衍生品是指远期、互换、期权等产品或上述产品的组合。衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币、商品、其他标的；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

外汇衍生品交易是指为满足正常生产经营需要，在银行办理的规避和防范汇率或利率风险的外汇衍生品交易业务，包括远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等。

（二）外汇衍生品交易业务的额度及授权有效期

公司拟开展金额不超过 3 亿元人民币的外汇衍生品交易业务，自公司股东大会批准之日起 12 个月内有效，上述额度和期限内可循环滚动使用。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）将不超过已审议额度。上述外汇衍生品产品必须以公司的名义进行购买，董事会同意授权公司董事长、总经理在上述额度范围内，行使投资决策权并签署相关文件，由财务部负责具体购买事宜。

公司拟开展的外汇衍生品套期保值交易资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

（三）外汇衍生品交易业务的对手方

公司开展外汇衍生品套期保值交易业务的交易对手方为经监管机构批准，有外汇衍生品套期保值交易业务经营资格的金融机构，与公司不存在关联关系。

三、公司开展外汇衍生品套期保值交易的必要性和可行性

公司及子公司在日常经营中，境外业务的比重逐年增高。近年来，受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场风险显著增加，为进一步提高公司应对外汇市场波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品套期保值交易。

公司开展的外汇衍生品套期保值交易与公司业务紧密相关，基于公司出口项下的外币收款预测及进口项下的外币付款预测，或者在此基础上衍生的外币银行存款、借款情况，公司须具有与外汇交易及外汇衍生品套期保值业务相匹配的自有资金，不得使用募集资金直接或间接进行外汇交易及外汇衍生品套期保值业务交易，且严格按照审议批准的交易额度，控制资金规模，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇衍生品套期保值交易的风险分析

（一）市场风险

因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

（二）内部控制风险

外汇衍生品交易专业性较强，属于内控风险较高的业务，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

（三）客户违约风险

客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割并导致公司损失。

（四）回款预测风险

业务部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致外汇衍生品延期交割风险。

（五）其它风险

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的风险；在具体开展业务时，如发生操作人员未准确、及时、完整地记录外汇金融衍生品投资业务信息，将可能导致外汇金融衍生品业务损失或丧失交易机会。

五、公司对外汇衍生品套期保值交易采取的风险控制措施

（一）公司规定不进行单纯以盈利为目的的外汇衍生品交易，所有外汇衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，规避和防范汇率风险为目的。制定制度对外汇衍生品交易业务操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确规定，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。

（二）公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

（三）公司以其自身名义设立外汇衍生品交易账户，不得使用他人账户进行外汇衍生品交易业务。公司不得使用募集资金直接或间接进行外汇衍生品交易，且严格按照审议批准的外汇衍生品交易额度，控制资金规模，不得影响公司正常经营。

（四）《浙江蓝宇数码科技股份有限公司外汇衍生品内部管理制度》及公司对外投资相关制度规定的其他风险控制程序。

（五）公司相关人员组成固定工作小组，负责外汇衍生品交易前的风险评估，分析交易可行性和必要性，并负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

六、公司开展的外汇衍生品套期保值交易可行性分析结论

公司外汇衍生品套期保值交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定《浙江蓝宇数码科技股份有限公司外汇衍生品内部管理制度》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品套期保值交易，可以在一定程度上规避和防范汇率波动风险。

浙江蓝宇数码科技股份有限公司

董 事 会

2025 年 4 月 16 日