

株洲时代新材料科技股份有限公司

关于公司 2026 年度开展外汇衍生品业务的 可行性分析报告

一、业务背景

受国际政治、经济形势等多重因素影响，汇率波动加剧，外汇市场风险显著上升。鉴于公司日常经营涉及外币业务，为有效规避与防范汇率风险，提升应对外汇波动能力，增强财务稳健性，公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。

二、基本情况

（一）交易工具

公司拟开展的外汇衍生品交易主要选用定价透明、市价易得、风险可评估的外汇远期、外汇期权、外汇掉期等。业务规模及期限将与公司实际收付款规模及时间节点相匹配，且不超过需保值金额的 100%。

（二）交易目的

公司出口产品及进口物资主要以外币计价。为有效管理汇率风险，降低风险敞口，减少汇率波动对预期外汇收付及手持外币资金价值的潜在负面影响，公司将在严格遵守国家法律法规及相关政策的前提下，坚持套期保值原则，秉承合法、审慎、安全、有效的方针，开展不以投机为目的的外汇衍生品交易业务。

公司开展的外汇衍生品交易均基于真实的业务背景，旨在通过运用适宜的金融工具管理因汇率波动引发的利润波动风险，从而保障公司财务安全与主营业务的盈利稳定性。具体将通过远期合约等产品，对冲预期外汇收付款及外币资金面临的汇率风险。

（三）交易对方

交易对手：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务资质的金融机构。

（四）交易金额

2026 年度拟新增开展的外汇衍生品交易预计总额折合人民币约 14.02 亿元，其中美元外汇额度不超过 1.3 亿美元，欧元外汇额度不超过 0.6 亿欧元，预计占

用金融机构授信额度为人民币 1.4337 亿元，公司外汇衍生品交易年初存量余额为零，外汇衍生品交易预计总额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

以上额度的设定，依据对汇率风险敞口金额的测算，在期限内可循环滚动使用，但在期限内任一时点的最高合约价值（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过 14.02 亿元人民币或等值外币。

（五）交易期限及相关授权

上述交易额度有效期为自董事会审议通过之日起 12 个月。公司董事会授权董事长、总经理在批准的年度计划与期限内，依据相关制度要求，进一步授权公司相关业务人员在既定额度内办理衍生品交易等相关事宜。

（六）资金来源

开展外汇衍生品交易所需资金全部来源于公司自有资金，包括外汇合同预期收付汇与手持外币资金，不存在使用募集资金从事该业务的情形。

三、必要性和可行性分析

公司进出口业务主要采用外币计价，收支结算币种的不匹配形成了一定的外汇风险敞口。开展外汇衍生品交易，有利于公司运用合适的金融工具管理汇率波动带来的利润风险，从而降低财务风险，稳定主营业务盈利能力。

公司拟开展的所有外汇衍生品交易均与实际经营紧密相关，具备真实的业务背景支持。

公司已建立并逐步完善有效的业务风险管理体系及内部控制机制，强化风险预警，确保覆盖事前防范、事中监控和事后处理全流程。公司已合理配置投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，并制定了严格的决策程序、报告制度与监控措施，具备与业务规模相匹配的资金实力和风险承受能力。

四、风险分析

（一）市场风险：外汇市场行情可能出现较大波动，可能因标的利率、汇率等市场价格变化导致衍生品价格变动，从而产生亏损风险。

（二）操作风险：因内部操作流程、外部交易员未按规定程序审批或系统存在缺陷或问题，导致衍生业务发生损失的风险。

（三）信用风险：因代理机构、债务人或交易对手未能履行金融衍生业务合同所规定的义务或信用质量发生变化，而导致的直接或间接损失的风险。

（四）财务风险：因保证金或配套资金安排不当，在市场剧烈波动或衍生交易出现亏损时，导致无法维持头寸而被强制平仓的风险。

（五）流动性风险：持有衍生工具时，无法以合理价格迅速平仓或转让而导致损失的风险。

（六）其他风险：包括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等。

五、风险管理措施

1. 制度与原则：公司开展外汇衍生品交易将严格遵循合法、审慎、安全、有效的原则，建立健全风险管理与内控体系，配备专业团队，明确授权范围、操作规范、会计处理及信息披露要求，并根据公司风险承受能力确定交易品种、规模与期限。

2. 交易对手管理：严格选择经监管批准、具备资质、信用评级高的金融机构作为交易对手，定期评估其经营与风险状况，以规避信用及法律风险。

3. 规模与期限控制：确保交易规模、期限与实际业务需求相匹配，保值比例不超过 100%。

4. 持续监控与评估：持续跟踪衍生品公允价值变动，及时评估风险敞口，并向管理层及董事会报告。定期监测衍生品与风险敞口对冲后的净敞口价值波动，持续评估套期保值效果。

5. 止损机制：本年度金融衍生业务设定以下止损及预警机制：当浮动亏损达到交易保证金的 5%时，将列入重点监控范围并报告财务总监；达到 10%时，及时上报总经理办公会，并制定可行应对方案。

6. 监督检查：定期对衍生品交易的决策、执行及管理全过程的合规性进行审计与监督检查。

六、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展此类交易旨在有效管理汇率风险，降低风险敞口，减少汇率波动对

经营业绩的潜在不利影响，保障财务安全与主营业务盈利的稳定性。本次业务开展基于实际经营需要，风险可控，不存在损害股东利益的情形。

公司将依据《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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，进行规范的会计核算与信息披露，具体以年度审计结果为准。

七、可行性分析结论

鉴于：

1. 公司开展外汇衍生品交易基于实际业务产生的风险敞口管理需求，目的明确，且已对年度交易总额实施严格控制。

2. 公司已建立健全相应的风险管理与内控体系，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。

公司开展外汇衍生品交易业务具备可行性。

株洲时代新材料科技股份有限公司董事会

2026 年 3 月 26 日