

合肥美亚光电技术股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为有效规避和防范外汇市场的风险，降低汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，增强财务稳健性，合肥美亚光电技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月30日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司与经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。现将相关业务开展的可行性分析说明如下：

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

公司国际业务持续发展，外汇结算需求增加。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效平抑外汇敞口风险、合理降低财务费用、增强财务稳健性，结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟开展外汇套期保值业务。

二、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用闲置自有资金开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营带来的不利影响，具备必要性。同时，公司已根据相关法律法规的要求制定《外汇套期保值业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

三、外汇套期保值业务的基本情况

1、交易品种：包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率期权、结构性远期等或上述产品的组合。

2、合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

3、交易对手：经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

4、业务金额：公司开展外汇套期保值业务，全年累计交易金额不超过1亿美元（或等值其他货币）。

5、流动性安排：外汇套期保值以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

6、其他条款：外汇套期保值交易使用公司的综合授信额度交易，占用的授信额度根据与银行签订的协议内容确定，到期采用全额交割或差额交割的方式。

7、授权事项：鉴于公司业务发展和风险管理的需要，公司董事会授权财务部制定外汇套期保值业务方案，经董事长审批后实施，并负责日常跟踪、报告业务开展情况。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值交易遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值交易操作仍存在一定的风险：

1、市场风险。汇率波动具有双向性，在汇率走势波动中，可能出现外汇套期保值交易汇率锁定价格低于交割当日公司记账汇率，造成公司汇兑损失。

2、流动性风险。外汇套期保值以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险。公司开展外汇套期保值交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、其他风险。在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇套期保值交易以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇套期保值交易规模不得超过经董事会或股东会批准的授权交易规模上限；公司不得进行带有杠杆的外汇套期保值交易。

2、公司已制定严格的《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、风险预警及处置机制、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司财务部将持续跟踪外汇套期保值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，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司外汇套期保值交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率风险为目的，是出于公司稳定经营的需求。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，所计划采取的针对性风险控制措施具有可行性。通过开展外汇套期保值交易，可以在一定程度上规避和防范汇率风险，根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外币资产与负债。

合肥美亚光电技术股份有限公司

2026年3月31日