

烟台正海磁性材料股份有限公司

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

随着烟台正海磁性材料股份有限公司（以下简称“公司”）近年来出口业务稳定发展，公司出口业务主要采用美元、欧元、韩元、日元等外币进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为有效管理公司外币资产、负债及现金流，降低外汇市场汇率波动对公司生产经营的影响，公司及合并报表范围内子公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品业务，增强财务稳健性。

二、公司拟开展外汇套期保值业务基本情况

1、交易金额及期限：公司及合并报表范围内子公司在任一时点的交易余额不超过等值美元2亿元，有效期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。在前述额度和规定期限内资金可循环滚动使用。

2、交易方式：交易品种包括但不限于外汇远期结售汇业务、外汇货币掉期、货币互换、利率掉期、外汇期权等或上述产品的组合。交易场所为经有关监管机构批准、具有外汇衍生品套期保值业务经营资质的金融机构。

3、资金来源：公司自有资金，不涉及使用募集资金和银行信贷资金。

4、信息披露：

公司将按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关要求披露公司开展外汇套期保值业务的情况，在定期报告中对已开展的外汇套期保值业务的相关进展和执行情况等予以披露。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

因公司出口业务主要采用美元、欧元、韩元、日元等外币进行结算，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及预期外汇收支情况进行，能进一步提高公司应对外汇波动风

险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

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。

五、公司对外汇套期保值业务采取的风险控制措施

1、公司将在董事会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、信用评级高的大型金融机构，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、公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专业人员，防范交易风险。

4、公司将高度重视应收账款管理，加强逾期预警，确保客户应收账款按期回款，防止延期交割。

5、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。

六、交易相关会计处理

公司根据财政部《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，对外汇衍生品业务进行相应的核算处理。

七、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及预期外汇收支情况进行，按照真实的业务背景开展外汇衍生品业务，以应对外汇波动给公司带来的汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

烟台正海磁性材料股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 30 日