

无锡力芯微电子股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

鉴于无锡力芯微电子股份有限公司（以下简称“力芯微”或“公司”）收支结算主要采用美元，而当前国际地缘政治冲突、全球经济周期波动，导致外币对人民币汇率波动显著加剧，为有效防范并降低外汇市场波动风险，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的影响，具有必要性。

公司开展外汇衍生品业务坚持以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不影响公司的正常生产经营，不以投机为目的。为规范公司外汇衍生品业务，防范和控制外币汇率波动风险，公司已经制定《期权和衍生品业务管理制度》，完善有关内控制度、建立严格的审批程序和业务管理流程，能够及时评估、防范和化解公司外汇衍生品交易的相关风险，具有可行性。

二、交易情况概述

（一）交易目的

公司存在境外采购及境外销售，结算币种主要采用美元。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成影响，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，公司的外汇衍生品业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率和利率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

（二）交易金额

根据公司资产规模及日常经营业务需求，公司及子公司拟开展总额度不超过人民币 2 亿美元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，在前述最高额度内，可循环滚动使用，且任一时点的交易金额均不超过人民币 3000 万美元（或等值外币），交易预计动用的交易保证金和权利金不超过人民币 600 万美元。

（三）资金来源

资金来源为合法的自有资金，不涉及使用募集资金的情形。

（四）交易方式

交易品种：公司拟开展的外汇衍生品交易业务包括但不限于远期结售汇业务、外汇掉期业务、利率互换业务、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务等产品或上述产品组合。

交易对方：经有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。本次外汇衍生品交易业务交易对方不涉及关联方。

（五）交易期限

本次交易的有效期为 2025 年年度股东会审议通过之日起 12 个月内有效，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。公司董事会授权公司管理层在上述额度及期限内行使外汇衍生品交易业务的审批权限并签署相关文件，具体由公司财务部负责实施相关事宜。

四、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，具体如下：

1、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导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：不合理的外汇衍生品购买会引发资金的流动性风险。

3、履约风险：不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。

4、操作风险：在开展交易时，如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，将带来操作风险。

5、法律风险：外汇衍生品交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

（二）公司采取的风险控制措施

1、开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易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。

2、开展外汇衍生品交易只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，对交易的原则、审批权限、内控流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作了明确规定，控制交易风险。

4、公司将审慎审查与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。

5、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品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。

6、公司内审部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、会计核算原则

公司根据《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 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对本次拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和披露，真实、公允地反映在资产负债表及损益表相关项目。

六、开展外汇衍生品业务的可行性分析结论

公司及子公司开展衍生品交易业务，均紧密围绕日常经营需求。其核心目的是规避汇率波动，不涉及任何投机行为，亦不会干扰公司的正常生产经营。公司已为此建立了相应的内控制度、严格的审批权限及规范的业务管理流程，能够确保对相关风险进行及时评估、有效防范与化解。公司开展外汇衍生品业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》等有关规定。因此，公司开展外汇衍生品业务具有必要性和可行性。

无锡力芯微电子股份有限公司董事会

2026 年 4 月 10 日