

山东国瓷功能材料股份有限公司

关于公司开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的背景

山东国瓷功能材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 2 月 27 日召开第六届董事会第八次会议决议，审议通过了《关于公司对外投资购买澳大利亚公司全部股权的议案》，公司拟以自有或/和自筹资金按照 1.40 澳元/股的价格收购澳大利亚上市公司 SDI Limited 及其下属公司（以下简称“SDI”或“目标公司”）100.00%的股权。为有效防范并降低公司在收购 SDI 过程中市场汇率、利率波动带来的经营风险，于 2026 年 6 月 14 日公司召开第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司对 SDI 投资项目开展外汇衍生品套期保值业务的议案》，公司拟开展外汇衍生品套期保值业务，主动管理公司在收购 SDI 时面临的市场汇率、利率波动风险。

二、公司开展的外汇衍生品套期保值业务概述

公司拟开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均与实际业务密切相关，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

公司本次开展的外汇衍生品套期保值业务与收购 SDI 需求紧密相关，基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务实际情况，能够提高公司积极应对外汇波动风险的能力，更好的规避公司所面临的外汇汇率、利率风险，增强公司财务稳健性。

公司已制定严格的《外汇衍生品套期保值业务管理制度》，能够有效控制交易风险，因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

四、公司开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

（一）交易金额及期限

公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务的合约总额度为不超过 16,641.1742 万

澳元或其他等值外币、预计使用的保证金总额度不超过 10,000 万元人民币，由公司为套期保值保证金额度提供连带责任保证担保。

（二）交易品种

公司开展的外汇衍生品交易为远期业务。

（三）合约期限

与基础交易期限相匹配，授信额度有效期不超过一年。

（四）交易对手

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品套期保值业务经营资格的金融机构。

（五）流动性安排

外汇衍生品套期保值业务以公司的外汇资产、负债为基础，业务币种、金额、期限等与预期外汇收支币种、金额、期限相匹配。

（六）交割方式

外汇衍生品套期保值业务到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、公司开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司开展外汇衍生品套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，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：

（一）市场风险

外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。公司外汇衍生品交易将遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

（二）流动性风险

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为基础，与实际外汇需求相匹配，保证在交割时拥有足额资金清算，以减少到期日现金流需求，保证金总额度人民币总额不得超过 10,000 万元。

（三）履约风险

不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司开展外汇衍生品的交易对方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。

六、公司对外汇衍生品套期保值业务采取的风险防控措施

（一）公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品交易额度不得超过经董事会或股东会审议批准的授权额度。

（二）公司已制定严格的《外汇衍生品套期保值业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

（三）公司将审慎审查与符合资格的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。

七、必要的人员及软硬件配置方面

公司开展外汇衍生品套期保值业务由财务部门指定相关人员负责具体操作，目前财务人员远期等单一外汇衍生品有一定理论认知基础，具备开展此类业务的人员基本条件。公司财务部门将规划档案管理区域，统一管理各类衍生产品档案资料，必要时将申请配置专用计算机设备使用金融机构交易类专业软件，在硬件配置及软件技术方面由相关金融机构进行协助，具备可行性。

八、公司开展的外汇衍生品套期保值业务可行性分析结论

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照公司收购 SDI 的交易背景配套的外汇衍生品套期保值业务，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

山东国瓷功能材料股份有限公司

2026年6月15日