

科沃斯机器人股份有限公司关于公司 及全资子公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的情况概述

（一）交易目的

公司海外销售回款主要以美元、欧元等为主，因此当外汇汇率出现较大波动的情况下，将对公司的经营业绩造成影响。随着公司海外收入规模不断扩大、占比持续提升，为了有效规避外汇市场风险，降低汇率波动对公司正常经营的潜在不良影响，公司拟开展外汇衍生品交易业务。上述业务均以生产经营为基础，以套期保值为目的开展，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不影响公司主营业务发展。

公司采用远期合约等外汇衍生产品，对冲进出口合同预期收付汇及手持外币资金的汇率波动风险，其中远期合约等外汇衍生产品是套期工具，进出口合同预期收付汇及手持外币资金是被套期项目。套期工具与被套期项目在经济关系、套期比率、时间都满足套期有效性、且不被信用风险主导。套期工具的公允价值或现金流量变动都能抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度，可实现套期保值的目的。

（二）交易金额

此次开展的外汇衍生品交易业务任一时点的余额折合不超过11亿美元（包括预计占用的金融机构授信额度，包括预计占用的金融机构授信额度，含前述交易的收益进行再交易的相关金额）。在上述额度内资金可循环滚动使用。在上述额度内资金可循环滚动使用。公司拟开展的外汇衍生品交易无需缴纳保证金。

（三）资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

- 1、交易品种：主要包括远期和期权等业务，主要外币币种为美元、欧元等。
- 2、交易工具： 选用定价和市场易于计算、风险能有效评估的外汇远期、外汇期权等简单易管理的外汇衍生产品工具。

3、交易场所：具有外汇衍生品业务经营资质的银行等金融机构。

4、开展外汇衍生品交易的必要性。

（1）外汇资金衍生品是经中国人民银行批准的外汇避险金融产品。其交易原理为与银行签订远期购汇、结汇、掉期协议，约定未来购汇、结汇的外汇币种、金额、期限及汇率，到期时按照该等协议约定的币种、金额、汇率办理的购汇、结汇业务，锁定当期购汇、结汇成本。

（2）公司开展外汇衍生品交易业务的规模与公司实际进出口业务量、海外资产/负债规模等相适应，不存在投机性操作。随着公司海外销售规模的不断扩大，为保证公司持续稳健发展，公司认为有必要通过外汇衍生品交易业务来规避汇率风险。

（五）交易期限

自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效。

二、外汇衍生品交易的风险分析

公司开展的外汇衍生品业务遵循锁定汇率/利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品业务操作仍存在一定的风险：

1、市场风险：当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对公司外汇衍生品交易产生影响。如境外政治、经济和法律等变动，或因产品流动性缺乏、交易对手方违约等带来的风险。

2、履约风险：公司外汇衍生品业务的交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。

3、其它风险：在开展外汇衍生品交易业务时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未充分理解外汇衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

三、公司采取的风险控制措施

1、公司已制定《科沃斯机器人股份有限公司期货和衍生品业务管理制度》，规定公司进行外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的交易，所有外汇衍生品交易业务必须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，不得进行投资

和套利交易。公司须具有与外汇衍生品交易业务保证金相匹配的自有资金，不得使用募集资金直接或间接进行外汇衍生品交易业务，且严格按照审议批准的外汇衍生品额度，控制资金规模，不得影响公司正常业务经营。

2、公司严格管控境外衍生品交易，加强境外政治、经济及法律等风险研判，落实套期保值原则，确保境外衍生品交易与套期保值背景项目在交易金额、交易方向、交易期限等方面达到风险对冲的目的，防范境外衍生品交易风险。

3、鉴于公司开展以上业务的目的，只允许与具有合法经营资质的金融机构进行交易，从事外汇衍生品业务时，慎重选择公司交易人员。

4、加强对公司银行账户和资金的管理，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。

四、公司开展外汇衍生品投资业务的可行性分析

1、公司进行外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的交易，外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避外汇市场的风险，降低汇率波动为目的，不进行投资和套利交易。公司通过开展衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率波动风险。

2、公司已制定了《科沃斯机器人股份有限公司期货和衍生品业务管理制度》，对外汇衍生品投资的管理流程、风险把控等进行明确规定，以有效规范外汇衍生品投资行为，控制外汇衍生品投资风险。

3、财务部会及时跟踪衍生品与已识别风险敞口对冲后的净敞口价值变动，对套期保值效果进行持续评估。审计部审查和监督衍生品交易业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、制度执行情况、信息披露情况等。

因此，开展外汇衍生品投资业务具有可行性。

科沃斯机器人股份有限公司董事会

2024年4月25日