

华油惠博普科技股份有限公司

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

公司日常生产经营涉及外币业务。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，导致公司经营不确定因素增加。为了减少因汇率波动带来的汇兑损失，降低汇率波动对公司业绩的影响，公司拟开展外汇衍生品交易业务。

本次开展外汇套期保值业务是在保证正常经营的前提下，为了规避汇率变动风险，提高公司抵御汇率波动的能力，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

二、套期保值业务基本情况

1、主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司生产经营业务所使用的主要结算货币，主要外币币种为美元。公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币掉期等。

2、业务规模及投入资金来源

根据公司资产规模及业务需求情况，公司拟开展的外汇套期保值业务累计金额不超过 12,000 万美元，单笔不超过 3,000 万美元。公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。预计动用的交易保证金和权利金（包括为交易而提供的担保物的价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）为不超过 500 万美元。

3、授权及期限

授权期限自公司董事会审议通过之日起 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。鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权董事长依据公司制定的外汇套期保值业务方案，签署相关协议及文件。

4、交易对方

公司外汇套期保值业务的交易对方限定为经国家有关政府部门批准、具有外

汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构。

5、流动性安排

公司所有外汇衍生产品业务均对应正常合理的经营业务背景，与收款时间相匹配，不对公司的流动性造成影响。

三、外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

2026 年全球地缘冲突持续发酵，美联储货币政策调整节奏存在不确定性，国际能源市场价格震荡加剧，美元兑人民币汇率双向波动幅度显著放大。若未建立常态化汇率风险对冲机制，汇率波动将直接侵蚀海外项目盈利空间，造成公司经营业绩大幅波动，损害财务报表稳定性。同时，从经营端来看，公司出口业务营收占比高，形成大额外币应收账款，鉴于美元已进入贬值通道，外币债权折算人民币后导致账面价值持续缩水，形成了大额汇兑损失。

公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况而开展的，充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，提高公司抵御汇率波动的能力，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

公司内部制定了《外汇套期保值业务管理实施细则》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、外汇套期保值业务的风险分析

公司及子公司进行外汇套期保值业务遵循汇率风险中性原则，但进行外汇套期保值业务仍会存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险

在外汇汇率走势与公司判断发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇套期保值业务支出的成本可能超过预期，从而造成公司损失。

2、内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于员工操作失误、系统故障等原因导致在办理外汇套期保值业务过程中造成损失。

3、交易违约风险

外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

4、法律风险

因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、公司及子公司秉承安全稳健、适度合理的原则，外汇套期保值业务均需有正常合理的业务背景，外汇套期保值业务以套期保值为目的，杜绝投机性行为。

2、公司制定了《外汇套期保值业务管理实施细则》，对公司开展外汇套期保值业务审批权限、内部操作流程、内部风险管理、信息披露等方面进行了明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

3、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

4、公司财务资产部负责统一管理公司外汇套期保值业务，将严格按照《外汇套期保值业务管理实施细则》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。具体开展外汇套期保值业务，必须基于对公司的境外收付汇及外币借款金额的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、借款期间或外币付款时间尽可能相匹配。

5、审计法务部定期对外汇套期保值业务进行监督检查，每季度对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并将审查情况向董事会审计委员会报告。

6、为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

六、会计政策及核算原则

公司按照《企业会计准则第 22 条——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》相关规定

及其指南，对外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。开展的外汇套期保值业务遵循汇率风险中性原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均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，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。同时，公司已制定《外汇套期保值业务管理实施细则》制度，完善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规范。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，减少因汇率频繁波动带来的汇兑损失，降低汇率波动对公司业绩的影响，具备可行性。

华油惠博普科技股份有限公司

2026年8月13日