

华润化学材料科技股份有限公司

关于公司及子公司开展外汇套期保值业务的 可行性分析报告

一、开展外汇套期保值的目的和必要性

公司境外销售业务规模较大，出口业务主要以美元作为结算货币。受业务结构影响，公司形成美元资产型外汇敞口，汇率波动会直接对公司经营业绩产生较大影响。在保障公司日常经营业务正常开展的前提下，公司拟开展外汇套期保值业务，以降低汇率变动风险，锁定经营汇兑成本，平抑业绩波动，提升公司抵御汇率市场波动的能力，保障公司经营业绩稳定。

二、拟开展外汇套期保值业务概况

1、交易方式：公司及子公司在具备外汇衍生品业务资质的境内商业银行等金融机构开展交易，交易品种为外汇远期，币种主要为美元。

2、期限：有效期自本次董事会审议通过之日起下一年度外汇套期保值计划生效之日，且不超过十二个月。

3、交易规模：

2026 年度公司及子公司拟在不超过 2 亿美元（或等值币种）的额度内滚动操作，预计动用的交易保证金和权利金上限为 0.4 亿元人民币，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。在前述额度及期限范围内，资金可循环使用。

4、授权：公司成立外汇套期保值业务领导小组，董事会授权外汇套期保值业务领导小组管理公司外汇套期保值业务相关事宜；可以从事外汇远期交易的人员经公司董事会审批后由公司法定代表人签发授权文件。

5、资金来源：自有资金，不涉及募集资金及银行信贷资金。

三、会计政策及核算原则

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 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，对外汇套期保值业务进行相应核算。

四、外汇套期保值业务的可行性分析

1、公司已经具备了开展外汇套期保值业务的必要条件

（1）公司制定了《华润化学材料外汇套期保值业务管理制度》作为开展外汇套期保值业务的内部控制和风险管理制度，能够有效保证外汇套期保值业务顺利进行。

（2）公司成立外汇套期保值业务领导小组管理公司及全资子公司外汇套期保值业务相关事宜，同时财务部、营销管理部、采购管理部、风控部门配备了专门人员，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限。

（3）公司及全资子公司利用自有资金开展外汇套期保值业务，计划投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响正常经营业务的开展。

2、公司应对外汇套期保值业务的风险分析

公司及全资子公司开展外汇套期保值业务不以投机、套利为目的，主要为降低汇率波动对公司的影响，但依旧存在如下风险：

（1）市场风险：国内外经济形势变化存在不可预见性，可能带来汇率的大幅波动，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。

（2）流动性风险：外汇远期业务通常会占用银行授信额度，若规模过大，可能挤压公司后续经营与项目融资的可用空间，需做好授信额度的统筹规划与动态管理。

（3）操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，可能会因汇率走势判断偏差、未及时充分理解产品信息或未按规定程序操作而造成一定风险。

3、公司及全资子公司应对外汇套期保值业务的风险控制措施

（1）公司及全资子公司将坚决杜绝投机交易，严格遵循套期保值核心目的，即锁定本位币计价利润，规避收入单边波动对经营利润的影响。合理科学确定套保比例与操作频率，建立额度管控机制，避免过度套保引发新的经营风险。

（2）公司及全资子公司将密切跟踪国际金融市场动态与宏观政策变化，及时研判并调整交易策略；定期开展专业培训与压力测试，持续强化团队风险意识与应急应对能力。

（3）公司及全资子公司应建立汇率异动快速响应机制，当汇率发生剧烈波动时，即时分析潜在影响并上报业务领导小组，确保信息传递高效、决策执行迅速，最大限度降低损失。

五、结论

公司及全资子公司开展外汇套期保值业务，目的是利用套期保值工具降低汇率市场波动风险，锁定出口订单汇兑损益，实现汇率风险中性管理，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立较为完善的外汇套期保值业务制度，具有与拟开展套期保值业务保证金相匹配的自有资金/授信额度，公司将严格按照相关规定制度的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司及全资子公司开展外汇套期保值业务是切实可行的，对公司经营是有利的。

华润化学材料科技股份有限公司

2026 年 10 月 8 日