山东阳谷华泰化工股份有限公司
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

山东阳谷华泰化工股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司出口业务主要采用外币结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，公司拟与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的基本情况

1、主要币种及业务品种

公司开展外汇套期保值业务以套期保值为目的，只限于公司及子公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种包括美元、欧元等。公司及子公司进行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、货币掉期、外汇互换、外汇期权、利率掉期、利率期权等或其他外汇衍生产品业务等产品。

2、外汇套期保值的金额

公司及下属子公司拟使用不超过 5,000 万美元（或等值其他外币）的自有资金开展外汇套期保值业务，不涉及募集资金。

3、资金来源

公司拟开展外汇套期保值业务的资金来源均为自有资金，不涉及募集资金。

4、期限及授权

本次拟开展的外汇套期保值业务有效期为董事会审议通过之日起 12 个月，并授权公司总经理或其授权的人员在额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜，包括但不限于负责外汇套期保值业务运作和管理、签署相关协议及文件。

5、交易对方

经有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的银行等金融机构。本次外汇套期保值业务交易对方不涉及关联方。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司及下属子公司开展外汇套期保值业务是为了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，具有必要性。

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，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。

通过开展外汇套期保值业务，公司及下属子公司能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，增强财务稳健性。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

1、外汇套期保值的风险分析

(1)汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，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，可能会由于公司内控制度不完善而造成风险。

(3)交易违约风险：在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失。

(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。

2、风险控制措施

(1)公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对交易审批权限、内部操作流程、信息保密措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。

(2)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。

(3) 公司财务部是外汇套期保值业务的经办部门，负责外汇套期保值业务的管理，负责外汇套期保值业务的计划制订、资金筹集、日常管理（包括提请审批、实际操作、及时汇报资金使用情况等工作），所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，禁止进行投机和套利交易。公司审计部应每季度或不定期地对外汇套期保值交易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。

(4) 为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的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。

(5)当公司上述业务存在重大异常情况，并可能出现重大风险时，财务部门应及时提交分析报告和解决方案，并随时跟踪业务进展情况；公司管理层应立即商讨应对措施，综合运用风险规避、风险降低、风险分担和风险承受等应对策略，提出切实可行的解决措施，实现对风险的有效控制。

五、会计政策及核算原则

公司将根据财政部《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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的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。

六、对公司日常经营的影响

公司及下属子公司开展外汇套期保值业务是在确保公司及子公司日常经营和风险可控的前提下实施的，不会影响公司及子公司日常资金正常周转需要，不会影响公司及子公司主营业务的正常发展，亦不涉及使用募集资金。本次开展外汇套期保值业务有利于规避和防范汇率大幅波动对公司经营造成的不利影响，增强财务稳健性，控制经营风险。

七、可行性分析结论

公司及下属子公司开展外汇套期保值业务是为了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，具有必要性。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，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。通过进行外汇套期保值，公司可以在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，增强财务稳定性。因此，公司及子公司开展外汇套期保值业务具有一定的必要性和可行性。

山东阳谷华泰化工股份有限公司

董事会

二〇二六年十一月六日