润建股份有限公司

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背景和目的

随着润建股份有限公司（以下简称“公司”）面向东盟等海外市场的业务不断拓展，为进一步锁定成本，有效规避外汇风险，降低汇率大幅波动给公司及合并报表范围内子公司经营带来的不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及合并报表范围内子公司拟开展与生产经营相关的外汇套期保值业务，不进行投机交易。

二、开展外汇套期保值业务概述

1、交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及合并报表范围内子公司拟开展的外汇套期保值业务规模合计不超过 160,000 万元人民币或等值外币，预计动用的交易保证金和权利金上限不超过 16,000 万元人民币或等值外币，在上述额度内可循环滚动使用，但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）不超过该额度。

2、交易方式

公司及合并报表范围内子公司拟开展的外汇套期保值业务仅限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元、欧元、港币等。本次拟开展的外汇套期保值业务的具体方式或产品包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权及其组合等衍生产品业务。开展外汇套期保值业务的交易对手仅限于经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构。

3、交易期限

本次拟开展的外汇套期保值业务交易期限自公司股东会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在交易期限内可循环滚动使用，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。

4、资金来源

公司及合并报表范围内子公司本次开展相关业务的资金来源为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

三、交易风险分析及风险防控措施

1、风险分析

公司及合并报表范围内子公司进行外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的进行外汇交易；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，以进一步锁定成本、有效规避外汇风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

（1）市场风险：外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇套期保值业务存续期内，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。

（2）流动性风险：外汇套期保值业务以公司外汇资产、负债为依据，需与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，减少到期日现金流需求；如匹配不当，可能产生流动性风险。

（3）履约风险：在合约期限内，如交易对手出现违约、倒闭、市场失灵等重大不可控情形，可能导致合约到期无法正常履约的风险。

（4）其他风险：外汇套期保值业务专业性较强、复杂程度较高，如操作人员未按规定程序进行操作或未能充分理解衍生品信息，或出现系统故障等，将带来操作风险；如交易合同条款不明确或相关法律法规发生变化，将可能面临法律风险。

2、风险控制措施

（1）为控制风险，公司制定了《套期保值业务管理制度》，对公司套期保值业务的管理机构、审批权限、授权管理、操作流程、风险控制等进行了明确规定。公司将严格按照《套期保值业务管理制度》的规定进行操作，保证制度有效执行，严格控制业务风险。与此同时，公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，以防范法律风险。

（2）公司基于规避风险的目的开展外汇套期保值业务，严格控制套期保值业务的种类及规模，不从事超出经营实际需要的复杂金融衍生品交易，禁止进行投机和套利交易。

（3）公司仅与经有关政府部门批准、具备合法业务资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的履约风险。

（4）公司将持续关注市场价格或公允价值变化、风险敞口变化、交易保证金、浮动盈亏、套期关系有效性及套期保值效果，加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免汇率损失。

四、交易相关会计处理

公司将根据《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 23 号——金融资产转移》《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》的相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

五、可行性结论

公司及合并报表范围内子公司拟开展的外汇套期保值业务，是严格按照公司实际经营需求进行的，以防范和规避汇率风险为目的，不进行以投机为目的的外汇交易。公司制定的《套期保值业务管理制度》，完善了审批流程和内部控制体系，配套了一系列切实可控的风险管理措施，能确保交易风险整体可控，不存在损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形。

综上所述，公司及合并报表范围内子公司开展外汇套期保值业务符合公司的整体利益和长远发展，具备可行性。

润建股份有限公司

2026 年 11 月 10 日