

宏发科技股份有限公司

关于控股子公司开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的背景

宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司在日常经营过程中涉及大量贸易项下外汇资金收付的外币业务，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，公司拟开展外汇套期保值业务，旨在平抑外汇敞口风险、合理降低财务费用、增强财务稳健性。

二、外汇套期保值业务基本情况

（一）交易金额

公司控股子公司拟进行外汇套期保值业务预计动用的保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用金融机构授信额度，为应急措施所预留保证金等）不超过 15,000 万元（含等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 30 亿（含等值外币）元，交易币种为公司经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元。上述额度内，资金可循环滚动使用。在审批有效期内，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）不超过上述额度。

（二）资金来源

公司控股子公司拟开展外汇套期保值业务的资金为自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

（三）交易方式

公司控股子公司拟开展的外汇套期保值业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易，本次外汇套期保值业务交易对手方不涉及关联方。交易工具包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权或上述产品的组合。既可采取全额交割，也可采取差价结算，交易场所包括场内和场外。

（四）交易期限

本次开展外汇套期保值业务的期限及决议有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

（五）交易授权

董事会在本次交易期限和额度内，授权公司董事长或董事长授权人员审核并签署日常外汇套期保值业务方案及外汇套期保值业务相关合同及文件，不再上报董事会进行审批，不再对单一金融机构、单一业务出具董事会决议；授权财务部门在额度范围内具体实施。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

在充分保障日常经营性资金需求，不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，公司开展的外汇业务交易品种均为与公司基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，该类外汇衍生品与公司基础业务收付货币种类相互匹配，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营带来的不利影响，具备必要性。公司不进行单纯以盈利为目的的外汇套期保值业务，所有交易行为均以正常生产经营为基础，以套期保值、规避和防范汇率和利率风险为目的。公司严格按照相关法律法规及内部制度执行外汇业务交易，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

四、风险分析及控制措施

（一）风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易业务仍存在一定风险。具体如下：

1、汇率波动风险。在汇率行情变动较大的情况下，公司与银行等金融机构签订的远期结售汇汇率价格可能偏离实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、客户违约风险。客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成外汇套期保值业务延期导致公司损失。

3、回款预测风险：销售部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

4、履约风险：在合约期限内合作的金融机构出现经营问题、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险。

5、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制不完善或操作人员水平而造成风险。

（二）风险控制措施

1、公司将依照相关资金、投资、业务等相关内控制度，严格执行外汇套期保值业务的审批权限、业务管理、风险报告、风险处理及信息披露等业务流程，保证制度有效执行，严格控制业务风险。

2、公司在签订外汇套期保值业务有关合约时，将严格按照预测的收汇、付汇期和金额进行交易，加强收付款的管理，高度重视对境外业务合同执行的跟踪，避免收付时间与交割时间相差较远的现象。

3、公司将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，最大限度的避免汇兑损失。

4、公司仅与具备合法业务资质的大型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。

五、对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司开展外汇套期保值业务能够有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

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 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》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会计处理。

六、可行性分析结论

公司控股子公司在充分保障日常经营性资金需求，不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，开展外汇套期保值业务，有利于防范汇率波动对公司经营业绩造成的不利影响，有利于保持公司稳健经营，符合公司及股东的利益。针对远期外汇交易业务，公司严格依照资金、投资、业务等相关内控制度执行管控，相关风险管理控制措施切实可行。综上，公司使用自有资金适度开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

宏发科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 1 日

董事会

