



扬州惠通科技股份有限公司

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

随着扬州惠通科技股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务的不断拓展，公司外汇收支规模不断增长，跨境收支及外币结算需求显著增长。

为有效防范公司开展境外业务等所产生外币收付汇结算过程中外币汇率大幅波动的风险，提高外汇资金使用效率，公司及下属的全资子公司、控股子公司（以下合称“子公司”）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。公司开展的外汇套期保值业务与生产经营紧密相关，能进一步提高应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率波动风险，增强财务稳健性。

二、外汇套期保值业务基本情况

（一）主要涉及币种及业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务只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，主要外币币种为美元。

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务的具体方式或产品远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权等相关产品或组合产品的外汇衍生业务。

（二）交易金额及投入资金来源

任意时点交易最高余额不超过 5,000 万美元或等值外币。预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 250 万美元或等值外币。

资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（三）开展外汇套期保值业务授权及期限

鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权总经理及其

授权人士依据公司制度的规定具体实施外汇套期保值业务方案，并签署相关协议及文件。

外汇套期保值业务有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

三、外汇套期保值的可行性分析

公司及子公司存在一定体量的外汇收入，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，能基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。

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，对外汇套期保值业务的品种范围、审批权限、内部操作流程、责任部门、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等均做出了明确规定，能够有效地保证外汇套期保值相关业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

四、外汇套期保值的风险分析

公司及子公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，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。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.汇率、利率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

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，在办理外汇套期保值业务过程中仍可能会出现内控制度不完善等原因造成损失。

3.交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约时，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.客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与财务部已签署的外汇套期保值业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

五、风险控制措施

1.公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作原则、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险管理、信息披露及档案管理等作出了明确规定。

2.为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失。

3.为避免内部控制风险，公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。公司财务部、内审部作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，形成监督机制，从根本上杜绝了单人操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

4.为控制交易违约风险，公司仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，同时公司内审部定期对外汇套期保值业务进行监督检查，定期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。

5.公司财务部将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格及公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

六、会计政策及核算原则

公司及子公司根据财政部《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》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。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇套期保值业务是基于公司现有主营业务进行的，其目的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，公司拟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。

公司及子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《扬州惠通科技股份有限公司章程》等有关规定。因此，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

扬州惠通科技股份有限公司董事会

2026年4月22日