

天水华天科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析

一、开展外汇套期保值业务概况

1、投资目的

天水华天科技股份有限公司（以下简称“公司”）在日常经营过程中会涉及部分外币业务，随着公司经营规模持续扩大，涉外业务稳步拓展，公司外币使用规模不断增长。人民币兑外币汇率及国内外利率的浮动会对公司经营成果造成一定影响。为提升公司应对外汇波动风险的能力，有效规避、防范汇率波动风险，公司拟根据具体情况开展外汇套期保值业务，以实现规避风险为目的的资产保值，提高外汇资金使用效率，降低汇率波动对公司业绩不确定性的影响。

2、业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务涉及的币种只限于公司生产经营所使用的主要结算货币，如美元等。业务品种主要包括但不限于：远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等。公司开展的外汇套期保值业务坚持实需原则，仅用于对冲公司经营活动产生的外汇风险敞口，不以套利、投机为目的。

3、交易金额

公司根据资产规模及业务需求情况，拟开展的外汇套期保值业务规模不超过等值 2.47 亿美元，额度使用期限为自经公司董事会审议通过之日起十二个月内，有效期内上述额度可循环滚动使用，且任一时点的最高合约价值不超过上述额度。预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点占用的资金余额不超过公司最近一期经审计净利润的 50%。

4、交易方式

公司在经监管批准、具备外汇衍生品业务资格、信用良好、报价公允的商业银行开展外汇套期保值交易。

5、交易期限

经公司董事会审议通过之日起十二个月内。

6、资金来源

公司开展外汇套期保值业务投入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。

二、交易风险分析及控制措施

（一）风险分析

公司开展外汇衍生品套期保值业务遵循合法、审慎、安全有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险。

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的汇率、利率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、预测风险：公司将根据销售订单和采购订单等进行外汇收付款预测，可能存在预测不准确而导致延期交割风险。

3、履约风险：公司拟开展外汇套期保值的对手方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，履约风险低，但仍存在外汇套期保值业务到期无法履约的风险。

4、其他风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善或操作人员未能充分理解外汇套期保值信息而造成操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

（二）控制措施

1、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，适时调整经营决策，同时公司及控股子公司经营层严格按照董事会授权范围决策该业务的具体实施和履约。

2、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务品种范围、审批权限、操作流程、信息隔离措施、风险处理等做出了明确规定。同时，公司安排业务娴熟的专业人员，加强培训辅导，做好外汇套期保值业务的具体工作。

3、公司严禁超过正常业务规模的外汇套期保值，并严格控制外汇资金金额和结售汇时间，确保外汇回款金额和时间与锁定的金额和时间相匹配。同时加强应收账款管理，避免出现应收账款逾期现象。

4、公司选择与经营稳定、资信良好的具有合法资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，并审慎审查外汇套期保值合同条款。

三、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 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、可行性分析结论

1、必要性：公司存在经常性外汇收支，汇率波动对经营和利润影响显著，开展套期保值具备现实必要性。

2、合规性：业务品种、交易方式符合监管要求，坚持按需原则，合规风险可控。

3、风险可控：产品简单、流程闭环、额度受限、对手审慎，风险可测、可控、可承受。

4、财务稳健：有利于锁定汇率成本、平滑业绩波动，提升报表稳定性，符合公司整体利益。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务具有充分的必要性、合规性、可操作性与安全性，具备可行性。

天水华天科技股份有限公司董事会

二〇二六年九月十二日