

广州广合科技股份有限公司

关于增加外汇套期保值业务额度的可行性分析报告

一、增加外汇套期保值业务额度概况

（一）外汇套期保值目的

鉴于目前外汇市场波动性增加，且公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，外币汇率波动不确定性变强，外汇市场风险显著增加。为有效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，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟增加外汇套期保值业务额度，从而达到风险对冲并实现套期保值的目的，减少汇率波动对公司及子公司业绩的影响。

（二）外汇套期保值业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

（三）外汇套期保值业务额度、期限及授权

公司及子公司拟增加的外汇套期保值业务规模不超过 7 亿美元，本次增加后公司外汇套期保值业务总额度不超过 12 亿美元。额度可循环滚动使用，自本次股东会审议通过之日起 12 个月内有效。公司董事会授权董事长或其授权人在前述额度及期限范围内签署相关协议并具体实施外汇套期保值业务。

（四）外汇套期保值业务资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为公司及子公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

二、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，随着公司国际业务规模增长，面临的汇率敞口风险也随之增加。为有效规避外汇市场波动风险，防范汇率大幅变动对公司经营业绩造成的不利影响，合理控制外汇敞口规模，公司有必要结合实际经营情况，适度增加外汇套期保值业务额度。通过运用外汇套期保值工具，可有效降低汇率波动带来的汇兑损失，控制经营风险，提升公司应对外汇风险的能力，增强财务稳健性，开展外汇套期保值业务具有必要

性。

公司及子公司开展外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，为提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性，有必要使用自有资金适度开展外汇衍生品交易。

公司制定了《外汇套期保值管理制度》，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，不存在损害公司及全体股东特别是广大中小股东利益的情形。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、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，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

4、预测风险：公司根据销售订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致远期结售汇延期交割风险。

5、政策风险：期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

（二）风险控制措施

1、在进行外汇套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务。

2、审慎选择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。

3、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的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出了明确规定。

4、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查。

四、交易相关会计处理

公司及子公司根据《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》

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的外汇套期保值业务进行相应的财务核算处理，反映在资产负债表及利润表相关项目。

五、开展外汇套期保值业务对公司的影响

公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，随着公司国际业务规模增长，公司海外业务采用美元等外币结算产生的外汇收支极易受到汇率波动影响。公司及子公司通过开展适当的外汇套期保值业务，能使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债一定程度上有效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，同时能适当提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。

六、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围绕公司实际外汇收支业务进行的，以防范和规避外汇风险为目的，不以投机为导向，有利于公司稳健经营。公司制定了《外汇套期保值管理制度》，建立了较为完善的相关内控流程，为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司本次增加开展外汇套期保值业务额度，可以在一定程度上对冲汇率的波动风险，防范汇率波动对公司经营业绩造成的不利影响。

综上所述，公司及子公司开展外汇套期保值业务具备可行性。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 6 月 23 日