

潜能恒信能源技术股份有限公司

关于开展期货及衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展期货及衍生品套期保值业务的目的

潜能恒信能源技术股份有限公司（以下简称“公司”）主业为油气勘探开发和销售，生产经营受国际原油、天然气价格波动影响较大。为合理规避原油和产品价格的大幅波动给公司经营带来的不利影响，拟开展套期保值业务，充分利用期货市场功能，有效管理价格大幅波动的风险，提升公司在复杂市场环境下的抗风险能力与可持续发展能力。

本次套期保值业务不会影响公司主营业务的发展，所需资金使用安排合理。

二、开展期货及衍生品套期保值业务的主要内容

1、交易金额：公司及全资子公司开展商品期货及衍生品套期保值业务动用的保证金和权利金额度在任意时点不超过 15,000 万元，任意时点累计合约金额不超过 60,000 万元，该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了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止，但此期间不得新增交易。

2、交易方式：公司拟开展的期货及衍生品套期保值业务的交易场所为经监管机构批准、具有相应业务资质的期货交易所等金融机构。交易范围仅限于与公司主要业务相关的期货及衍生品品种。

3、交易期限：自公司股东会审议通过之日起不超过 12 个月，在审批期限内可循环滚动使用。

4、资金来源：公司或全资子公司将以自有及自筹资金进行套期保值操作。

三、开展期货及衍生品套期保值业务的风险分析及其控制措施

（一）风险分析

公司进行期货及衍生品套期保值业务以具体经营业务为依托，不进行以投机为目的的交易，避免国际原油价格波动及汇率波动对经营利润带来的影响，但套

期保值也有一定的风险：

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格变化方向与公司预测判断相背离的情况，造成期货交易的损失；境外交易市场存在汇率波动风险和 Related 国家政策变动导致无法交易而带来损失的风险。

2、资金风险：期货及衍生品套期保值业务交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能会带来相应的资金风险。此外，在期货价格波动巨大时，甚至可能存在未及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。

3、信用风险：期货及衍生品交易经纪公司或交易对手出现违约，导致公司遭受损失的风险。期货及衍生品交易经纪公司经营不善，出现财务危机、挪用客户保证金等违规行为，可能导致无法正常执行公司交易指令或资金兑付；交易对手在衍生品交易中，因自身经营困难或恶意违约，不履行合约义务，如不按时交付货物或支付款项。

4、技术风险：内部人员操作失误，如交易员输错交易指令、未及时止损；风险管理人员未准确评估风险，导致风险监控失效；系统故障方面，期货交易系统出现宕机、数据传输错误等问题，影响交易的及时性和准确性；流程不完善，如缺乏有效的交易审批流程，导致未经授权的交易发生。

5、法律风险：不熟悉或误解国家新出台的期货交易相关法律法规、期货交易所规则，导致交易行为违规；在签订期货交易合同、衍生品合约时，合同条款存在漏洞或不符合法律规定，引发合同纠纷；参与未经监管部门批准的非法期货交易平台或场外交易，面临法律制裁。

（二）风险控制措施

1、公司制定了套期保值业务的相关管理制度，明确了开展套期保值业务的组织机构、专业人员配备及职责、审批授权、业务流程、风险管理等内容，通过严格的内部控制指导和规范执行，形成较为完整的风险控制体系。

2、公司持续跟踪衍生品公允价值变动和风险敞口变化情况，当市场发生重大变化或出现重大浮亏时按公司制定的应急机制及时应对，采取相关措施妥善处理。

3、将套期保值业务与公司生产、经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险

4、公司将合理调度资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，

合理计划和使用保证金。

5、公司内控审计部定期或不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值工作的开展，防范业务中的操作风险。

6、设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，尽可能减少损失。

7、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

四、交易相关会计处理

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》等相关规定及其指南，对拟开展的期货及衍生品套期保值业务进行相应的核算与会计处理和列报披露。

五、可行性分析结论

公司开展期货及衍生品套期保值业务是以合理规避原油和产品价格的大幅波动给公司经营带来的不利影响为目的，有利于保障公司生产经营活动的稳健运行，具有充分的必要性；公司已制定《期货及衍生品套期保值管理制度》，明确了业务流程、风险控制等相关制度及业务运行方式，符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定，开展期货及衍生品套期保值业务有利于提升公司在复杂市场环境下的抗风险能力与可持续发展能力。因此，公司开展期货及衍生品套期保值业务具备可行性。

潜能恒信能源技术股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 29 日