

金卡智能集团股份有限公司

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目的及必要性

近年来拓展外销业务，公司出口货物主要结算货币涉及美元，欧元等外币。当外币兑人民币汇率出现较大波动时，将对公司经营业绩造成一定影响。为了降低公司在开展国际业务过程中的汇率波动风险，合理控制汇兑风险对公司经营业绩的影响，公司及子公司计划 2025 年度开展外汇套期保值业务。

公司及子公司坚持汇率风险中性原则，开展外汇资金衍生产品业务的目标仅为降低出口业务所面临的汇率风险，以外汇远期合约作为套期保值工具，根据销售预测的外币收汇金额和目标成本汇率指导签订远期外汇合约，交割期与预测回款期相匹配，且约定的交割金额与预测回款金额相匹配，以降低或规避汇率波动产生的风险；通过套期工具的现金流量变动抵消汇率波动风险引起的被套期项目现金流量变动，达到套期保值的目标，不进行以投机和套利为目的的交易。

本次投资不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。

二、开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）投资金额及授权有效期

经公司第六届董事会第二次会议审议通过，公司及控股子公司在未来 12 个月任意时点在不超 2,000 万美元的额度内，开展外汇套期保值业务，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额等）不超过 400 万美元或等值其他币种，交易金额在上述额度范围内可滚动实施，如果单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至该笔交易终止时止。公司不存在直接或间接使用募集资金从事该投资的情况。

（二）投资方式

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于与生产经营所使用的结算货币相同的币种，交易品种包括但不限于外汇远期、掉期、期权及相关组合产品。外汇套期保值业务既可采取到期交割，也可采取差额结算。交易对手方为具有衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

（三）投资期限

本次交易额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，交易额度在有效期内可循环使用。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单笔交易终止时止。

（四）资金来源

为自有资金和使用部分银行授信额度，不涉及使用募集资金。

（五）授权

公司董事会授权公司管理层及子公司管理层负责外汇套期保值业务的运作和管理，并负责签署相关协议及文件。

三、风险分析及风险措施

（一）交易风险分析

1、市场风险：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，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、履约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，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、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

5、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对方违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

（二）风险控制措施

1、公司及下属子公司开展外汇套期保值业务以锁定汇率为目的，不进行投机和套利为目的的交易，在签订合同时必须基于公司的外汇收支预测金额进行交易。

2、公司内部建立了专门的内部控制制度，并制定了《外汇套期保值业务管理制度》。公司对外汇套期保值业务的操作规范、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、信息披露等做出了明确规定。

3、公司设立外汇套期保值业务领导小组为日常执行机构，行使外汇套期保值业务管理职责。外汇套期保值业务领导小组成员包括：财务总监、审计部负责

人及外汇套期保值业务有关的其他人员。

4、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。

5、为防止外汇套期保值延期交割，公司将严格按照付款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币付款金额和时间相匹配。

四、开展外汇套期保值交易业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务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，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司开展外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

金卡智能集团股份有限公司董事会

2025年4月25日