

武汉高德红外股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的目的

公司及子公司随着业务的发展，公司经营中产生较多的外币结算业务。为有效减少汇率波动等外汇市场风险，预防汇率大幅波动对公司造成的不良影响，提高公司应对外汇汇率波动风险的能力，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，提高公司应对外汇波动风险的能力。

二、外汇套期保值业务概述

1、交易金额：公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务，存续期任一交易日的最高合约价值不超过8,000万美元（或等值人民币）。在上述额度及授权期限内，资金可循环滚动使用，任一时点的交易投资余额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。如需交易保证金，公司及子公司预计动用的交易保证金金额不超过800万美元（或等值人民币）。

2、交易方式及交易种类：公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务只限于与生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，交易场所为具有外汇衍生品套期保值交易业务经营资格的银行等金融机构。公司及子公司本次拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于外汇远期交易、外汇掉期交易、货币掉期交易、外汇期权交易、货币利率互换及其他外汇衍生产品等业务，套期保值期限与公司实际经营需求匹配，一般不超过一年。

3、交易期限：自公司董事会审议通过之日起12个月内使用本授权额度。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此笔交易终止时止。

4、资金来源：公司及子公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

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

公司及子公司开展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：

1、汇率波动风险

在外汇汇率波动较大时，汇率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，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇衍生品业务信息，将可能导致衍生品业务损失或丧失交易机会。

3、交易违约风险

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、收付款预测风险

公司根据销售订单和采购订单等进行收付款预测，实际执行过程中，客户或供应商可能会调整订单，造成公司收付款预测不准，导致交割风险。

（二）风控措施

1、为避免汇率、利率大幅波动风险，公司会加强对汇率、利率的研究分析，实时关注国际市场环境、国内外货币政策的变化，适时调整经营策略，最大限度地避免造成公司损失；

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操作规范、审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险控制程序等做出了明确规定；

3、公司财务部门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，有效保证制度的执行；

4、公司审计部门负责定期审查监督外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况以及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况；

5、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，财务部门及时跟踪交易变动状态，严格控制交割违约风险的发生；

6、公司进行外汇套期保值业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配，或者与对应的外币银行借款的兑付期限相匹配。

四、开展外汇套期保值业务的会计核算原则

公司开展外汇套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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执行。

五、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是控制外汇系统性风险、降低外汇市场波动对公司经营业绩的影响，有利于保障公司资产安全及海外业务长期可持续发展，具有合理性和必要性。针对外汇套期保值业务的风险，公司制定了《外汇套期保值管理制度》和其他相关内控制度并严格执行，拟采取的风险控制措施充分、有效、可行。

武汉高德红外股份有限公司

董事会

二〇二六年八月二十五日