

合兴汽车电子股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合兴汽车电子股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金开展外汇套期保值业务（以下简称“套保业务”）。具体内容如下：

一、开展套保业务的背景

公司及全资子公司从国外采购部分原材料、设备及部分产品直接出口国外市场，采用外币进行结算，故外汇汇率波动将对公司经营成果产生一定影响。为持续稳健推进公司海外业务的发展及控制外汇风险，公司及全资子公司拟开展外汇套期保值业务，降低汇率波动对公司财务状况和经营成果的影响。

二、开展外汇套期保值业务的必要性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，且近年来受国际政治、经济形势等多重因素影响，国际主要货币汇率波动幅度不断加大，外汇市场不确定性越发突显，外汇市场风险显著增加，为提升外汇风险管理能力，增强公司财务的稳健性，公司及全资子公司拟通过外汇套期保值业务对外汇风险敞口进行管理，具有一定的必要性。

公司严格遵守外汇相关法律法规并制定了《公司外汇套期保值业务管理制度》，公司采取的针对性风险防控措施切实可行，并为此项业务配备了专业人员及与金融机构保持紧密合作，开展外汇套期保值业务具有可行性。

三、交易情况概述

（一）主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务仅限于生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元、欧元等跟实际业务相关的币种。

公司拟开展的外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。

（二）交易金额及期限

公司预计根据公司及其全资子公司的实际业务需要，2026年拟开展的外汇套期保值业务任意时点占用的保证金最高额度不超过2,000万元人民币或等值其他外币金额，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币20,000万元或等值其他外币金额；授权期限为自本次董事会审议通过之日起不超过12个月，在

上述额度范围内，资金可循环使用，如单笔交易的存续期限超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止，但该笔交易额度纳入下一个审批有效期计算。公司董事会授权公司经营层在上述额度范围内具体实施上述套期保值业务相关事宜。

（三）交易方式

公司拟开展的外汇套期保值交易对手为境内外具有相关套期保值业务经营资格的银行等金融机构，交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。

（四）资金来源

公司自有资金。

四、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司拟开展的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。但进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，外汇套期保值确认书约定的外汇套期保值汇率可能偏离实际收付汇时的汇率，将可能造成公司汇兑损失；

2、履约风险：不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇套期保值产品的履约风险；

3、内部控制风险：外汇套期保值业务交易专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控制度不够完善、操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解外汇套期保值产品信息而产生风险；

4、法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险；

5、政策风险：国内外相关金融监管机构关于外汇管理方面政策调整，可能对市场或操作造成的影响，对公司外汇套期保值业务带来一定的不确定性。

（二）风控措施

1、为降低汇率波动风险，公司将实时关注国际市场环境，密切关注国际汇率变化并与银行等金融机构保持积极沟通；

2、慎重选择从事外汇套期保值业务交易的交易对手。公司将审慎评估交易的必要性和在相关国家和地区开展交易的政治、经济和法律等风险，充分考虑结算便

捷性、交易流动性、汇率波动性等因素，不与非正规的机构进行交易，规避可能产生的履约风险；拟开展场外交易的，将评估交易必要性、产品结构复杂程度、流动性风险及交易对手信用风险；

3、公司已制定了《公司外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的职责、基本原则和管理原则、业务操作流程、风险管理、信息隔离措施及信息披露作了明确规定；公司对参与外汇套期保值业务的人员进行宣贯，并要求严格执行外汇套期保值业务的操作规定和相关风险管理制度；内审部将定期或不定期审查和监督外汇套期保值业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、制度执行情况等，可以有效地规范外汇套期保值业务交易行为，控制外汇套期保值业务交易风险；

4、在业务操作过程中，公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期或不定期对外汇套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

五、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》等相关规定及指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的会计核算。最终会计处理以公司年度审计机构审计确认的会计报表为准。

六、对公司的影响

公司开展套保业务与日常生产经营紧密相关。在不影响正常生产经营并保障资金安全的基础上，通过开展套保业务，有助于规避市场风险，对冲外汇市场价格波动对生产经营的影响，增强生产经营及财务的稳健性。

七、可行性分析及结论

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合理规避和防范汇率波动出现的外汇风险，保持公司财务状况的安全稳定。公司开展外汇套期保值业务以公司现有外币资产负债情况或未来外汇收支为依托，不做投机性、套利性的交易操作，积极应对汇率波动给公司业务及美元债项下带来的汇率风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。因此，公司开展外汇套期保值业务具有充分的必要性和可行性。