怀集登云汽配股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务概述

（一）投资目的

随着公司海外市场业务的深度发展，外币结算业务需求逐步增加，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不良影响，提高公司应对汇率波动风险的能力，增强财务稳健性，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务。公司及子公司拟开展的外汇套期保值交易业务资金使用安排合理，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不会影响公司主营业务的发展。

（二）交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及子公司拟进行的外汇套期保值业务规模不超过 1,000 万美元或其他等值货币，预计动用的交易保证金和权利金不超过 500 万元人民币或其他等值货币。

（三）交易方式

公司及子公司的外汇套期保值业务使用币种为生产经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元等。业务品种主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币互换、利率掉期、利率期权等及以上业务的组合。交易场所为国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇套期保值交易业务经营资格的银行等金融机构。

（四）交易期限

本次拟开展的外汇套期保值业务交易期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，期限内额度可滚动循环使用。如单笔交易的存续期超过了上述期限，则本次交易的有效期自动顺延至单笔交易终止时。公司董事会授权总经理审批日常外汇套期保值业务方案及签署外汇套期保值业务相关协议等法律文件。

（五）资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

二、交易风险分析及风险控制措施

（一）交易风险分析

公司及子公司进行外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，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，主要包括：

1、市场风险：在外汇汇率走势与公司研判发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇套期保值业务支出的成本可能超过预期，从而造成公司损失。

2、流动性风险：远期结汇等业务到期需按约定交割，若公司实际收汇时间与合约交割时间错配，可能产生违约或展期成本。

3、履约风险：在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下，公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失，从而造成公司损失。

4、操作风险：外汇套期保值专业性较强，复杂程度较高，在开展交易时，可能存在因操作人员未按规定程序操作、未准确及时识别业务相关信息等原因，导致在办理业务过程中造成损失。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度，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、公司财务部将持续跟踪外汇市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

2、为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

3、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，将严格按照制度执行对外汇套期保值交易业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、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，保证制度有效执行，严格控制交易风险。

4、公司内审部负责对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等进行监督检查，并将相关情况向董事会审计委员会报告。

三、会计政策及核算原则

公司将根据《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》等相关准则及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理。具体的会计处理最终以会计师年度审计确认后的结果为准。

四、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

综上，公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务并在有效控制风险的前提下，开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，增强财务稳健性。同时，公司已根据相关法律法规制定《外汇套期保值业务管理制度》，并明确了操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等程序，整体风险可控，不存在损害公司和股东利益的情形。公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

怀集登云汽配股份有限公司董事会

二〇二六年十一月十九日