

宇通客车股份有限公司

关于开展远期外汇合约等衍生品交易的可行性分析报告

一、交易的背景和目的

鉴于目前宇通客车股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务收入占公司营业总收入的比例较大，国际收支主要采用美元、欧元等进行结算。为有效防范和规避因汇率波动导致的公司海外整车及配件销售、原材料及设备进口的外汇市场风险，公司拟通过开展远期外汇合约等衍生品交易，提前锁定订单的成本与收益，以防范和降低公司面临的汇率波动风险，提高应对汇率波动风险能力，增强公司财务稳健性。

二、交易的基本情况

（一）交易币种

公司实际经营所使用的结算货币，主要为美元、欧元等。

（二）交易规模

根据公司及子公司相关产品及原材料进出口计划，预计开展外汇衍生品交易的最高时点余额不超过最近一期经审计净资产的 50%（或其他等值外币）。在下次预计相关外汇衍生品额度之前，可参照本次审议额度执行。

（三）交易品种

外汇衍生品交易品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及以上业务的组合等方式，采用本金互换或净额交割方式清算。

（四）资金来源

交易的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

三、必要性和可行性分析

受国际政治和经济形势的不确定性影响，外汇汇率波动较大。为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司经营成本带来的不利影响，公司有必要根据自身实际情况，开展以锁定外汇成本为目的的外汇衍生品交易业务，实现规避风险和资产保值的目的，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营和维护广大股东利益的要求。

针对开展外汇衍生品交易业务可能会存在的风险，公司制定了《外汇衍生品交易管理规定》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施切实可行。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有一定的必要性和可行性。

四、风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

外汇衍生品交易业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但是也可能存在一定的风险：

1、市场风险：当国际经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动可能对公司衍生品交易产生不利影响，从而造成潜在损失。

2、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成展期交割并导致公司损失。

3、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，操作复杂程度相对较高，存在内控制度不完善导致的风险。

（二）公司采取的风险控制措施

1、坚守原则：遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，严格按照公司预测收付款期限和收付款金额进行交易。

2、交易对手及产品选择：业务种类选择结构简单、流动性强、低风险的外汇衍生品交易产品；审慎选择交易对手，交易机构选择具备资质且信用度较高的大型商业银行，最大程度降低信用风险。

3、加强控制：公司在签订外汇衍生品交易合约时，严格按照预测的收汇、付汇期和金额进行交易，加强收付款的管理，高度重视对境外业务合同执行的跟踪，避免收付时间与交割时间相差较远的情况。同时，公司内控部门及审计部门会对外汇衍生品交易进行合规性检查。

4、制度保障：公司制定了《远期外汇交易管理规定》，明确规定了公司开展外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、责

任部门及责任人、内部操作流程、交易订单风险核对及风险处理程序，能有效控制交易风险。

五、会计核算政策及原则

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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及指南，对开展的远期外汇衍生品交易业务进行财务核算处理。

六、结论

公司开展外汇衍生品交易，与公司主营业务紧密相关，能进一步提高公司应对外汇市场风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的汇率波动风险，合理降低财务费用，增强公司财务稳健性。公司制定了《远期外汇交易管理规定》，完善了相关操作及内控流程，采取的针对性风险控制措施有效可行。因此开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

宇通客车股份有限公司
二零二五年三月二十九日