

江阴标榜汽车部件股份有限公司

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的目的

鉴于国际市场业务在江阴标榜汽车部件股份有限公司（以下简称“公司”）战略发展中占据较为重要的地位，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为防范和控制外汇市场风险，提高外汇资金使用效率，减少汇率波动对公司经营业绩的影响，公司在充分保障日常经营资金需求、不影响主营业务正常开展的前提下开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，公司开展的外汇套期保值业务在审议的有效期内任一交易日持有的最高合约价值（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过1,000万美元（或等值人民币），预计动用的交易保证金和权利金（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等）不超过200万美元（或等值人民币），上述额度自董事会审议通过后12个月内可循环使用。

（二）交易品种

交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、掉存通、货币互换、利率掉期及其他外汇衍生产品业务。

（三）交易对手

交易对手为具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

（四）交易期限及授权

交易期限为自公司第三届董事会第二十一次会议审议通过之日起12个月，如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。公司董事会授权管理层在上述授权期限及额度内行使相关投资决策权并签署相关文件，公司财务部具体办理相关事宜。

（五）资金来源

公司开展的外汇套期保值业务资金来源为自有资金，不涉及募集资金，不涉及银行信贷资金。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

公司开展外汇套期保值业务是为了防范和控制外汇市场风险，减少汇兑损失，控制经营风险，具有必要性。

公司开展外汇套期保值业务的决策程序符合相关法律法规及《公司章程》的有关规定，且公司已根据相关法律法规的要求制定了《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，为公司开展外汇套期保值业务制定具体操作规程，具有可行性。

四、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、安全、有效、审慎的原则，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，以套期保值为手段，以防范和控制外汇市场风险为目的，不得影响公司正常经营，不得开展以投机为目的的套期保值业务。但是开展外汇套期保值业务仍存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，外汇套期保值产品汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值专业性较强，复杂程度较高，存在因内部控制制度执行不到位或操作流程不规范而造成的风险。

3、交易违约风险：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及利息损失，从而造成公司损失。

4、客户违约风险：客户应收账款若发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，导致外汇套期保值交易延期交割风险。

5、回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致外汇套期保值交易延期交割风险。

（二）风险控制措施

1、为避免和降低汇率大幅波动带来的损失，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免和降低汇兑损失。

2、为防范内部控制风险，公司已制订《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易业务的原则、审议权限、业务管理、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险处理、风险处理程序等做出规定。公司将严格按照《外汇套期保值业务管理制度》相关规定进行操作，有效地保证制度的执行。

3、为控制交易违约风险，公司仅与具有合法经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司外汇套期保值工作开展的合法性。

4、为防止外汇套期保值交易延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

五、相关会计处理

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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

综上所述，公司开展外汇套期保值业务是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以防范和控制外汇市场风险为目的，增强公司财务稳健性，提高外汇资金使用效率，不进行以投机为目的交易，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。

江阴标榜汽车部件股份有限公司董事会

2026 年 8 月 25 日