

贵州轮胎有限公司

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背景和目的

随着公司国际化战略不断推进和实施，公司跨境投资、融资、设备及原材料采购等国际交易日益频繁。为进一步锁定成本，有效规避外汇风险，降低汇率大幅波动给公司及子公司经营带来的不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，更好地维护公司及全体股东的利益，公司拟开展外汇套期保值业务。公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不以投机为目的进行外汇交易，所有外汇业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不会影响公司主营业务的正常发展。

二、开展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规模合计不超过 160,000 万元人民币或等值外币，预计动用的交易保证金和权利金上限不超过 16,000 万元人民币或等值外币，在上述额度内可循环滚动使用，但任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过该额度。

2、交易方式

公司及子公司拟开展的相关外汇业务仅限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，包括美元、欧元等。公司及子公司拟开展的外汇业务的具体方式或产品主要包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换等。开展外汇套期保值业务交易对象是经有关政府部门批准、具有外汇业务经营资质的银行等非关联金融机构。

3、交易期限

本次拟开展的外汇套期保值业务交易期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在交易期限内可循环滚动使用，并授权董事长或其授权人士在额度范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜。

4、资金来源

公司及子公司本次开展相关业务的资金来源为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

三、交易风险分析及风险防控措施

1、风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不以投机为目的进行外汇交易；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，以进一步锁定成本、防范和规避外汇风险为目的。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

外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇套期保值业务存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

（2）流动性风险

外汇套期保值业务以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

（3）履约风险

公司开展外汇套期保值业务对手均为信用良好且与公司已建立业务往来的银行金融机构，履约风险低。

（4）其他风险

在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇套期保值业务操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

2、风险控制措施

（1）为控制风险，公司制订了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇业务的管理机构、审批权限、操作流程、风险控制等进行明确规定，公司将严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行操作，保证制度有效执行，严格控制业务风险。

（2）公司基于规避风险的目的开展外汇业务，禁止进行投机和套利交易。

（3）为控制履约风险，公司仅与具备合法业务资质的银行等金融机构开展

外汇业务，规避可能产生的履约风险。

（4）为避免汇率大幅波动风险，公司会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，最大限度地避免汇率损失。

四、交易相关会计处理

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 23 号—金融资产转移》《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》的相关规定及其指南，对外汇业务进行相应核算和披露。

五、可行性结论

公司开展外汇套期保值业务，是严格按照公司实际经营需求进行的，以防范和规避汇率风险为目的，不进行以投机为目的的外汇交易。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》及具体的业务实施细则，完善了审批流程，配套了一系列切实可控的风险管理措施，能确保交易风险整体可控，不存在损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务符合公司的整体利益和长远发展，具备可行性。

贵州轮胎股份有限公司

2026 年 8 月 29 日