中集安瑞环科技股份有限公司

关于继续开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

中集安瑞环科技股份有限公司（以下简称“公司”）随着业务的不断拓展，外汇收支规模也不断增长，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇风险显著增加。

在此背景下，为防范公司业务的外汇风险，减少汇率大幅波动给公司财务收支带来的不利影响，公司拟根据具体业务情况，通过远期结售汇和外汇期权业务适度开展外汇套期保值。公司开展的远期结售汇和外汇期权是以实际经营业务为基础，与公司业务紧密相关，符合公司经营发展需求，能进一步提高公司财务稳健性。

二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额：

公司拟开展的外汇套期保值业务额度为 7.5 亿美元或等值其他货币，其中同金融机构进行额度不超过 5 亿美元的远期结售汇业务，进行额度不超过 2.5 亿美元的外汇期权业务，额度使用期限自该事项获股东会审议通过之日起 12 个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用，期限内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）将不超过上述额度。

（二）交易类型：

公司开展的外汇套期保值业务类型包括：远期、掉期、期权及相关组合产品。

（三）合约期限：

与基础交易期限相匹配，一般不超过三年。

（四）预计动用的交易保证金和权利金：

在期限内任一时点占用的资金余额不超过 7.5 亿美元或其他等值外币。

（五）资金来源：

主要为自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

（六）交易对手：

为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

（七）流动性安排：

外汇衍生品交易业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

（八）交割方式：

外汇衍生品交易业务到期采用本金交割或净额交割的方式。

三、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

（一）汇率波动风险

在汇率行情波动较大的情况下，若远期结售汇协议约定的汇率低于交割日实时汇率时，将造成汇兑损失，反之将会有汇兑收益。

（二）内部控制风险

远期结售汇和外汇期权业务的交易专业性较强，可能会由于内部控制制度不完善造成风险。

（三）回款预测风险

公司根据销售订单确定的回款时间预测回款，实际执行过程中，可能遇到应收款逾期，订单发生变更等情况造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割风险。

（四）法律风险

公司与金融机构签订远期结售汇和外汇期权协议，需严格按照协议要求办理业务，同时应当关注公司资金头寸等财务状况，避免出现违约情形造成公司损失。

四、公司对外汇套期保值业务采取的风险防控措施

（一）公司已制定了远期外汇和外汇期权业务的相关制度，对交易审批权限、内部审核流程、决策程序、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定。

（二）加强对银行账户和资金的管理，严格资金预测、划拨和使用的审批程序。

（三）公司定期对上述业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

五、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司以日常经营需求为基础，以应对汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，围绕外币资产、负债状况以及外汇收支情况，依据实际的业务发生情况配套相应的外汇套期保值业务。公司已制定严格的管理制度，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露等各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。因此开展外汇套期保值具有可行性。

中集安瑞环科技股份有限公司

2026 年 11 月 25 日