

隆鑫通用动力股份有限公司

关于开展远期外汇交易业务的可行性分析报告

一、远期外汇交易业务情况概述

（一）交易的背景及目的

隆鑫通用动力股份有限公司及下属子公司（以下简称“公司”）进出口业务主要采用美元进行结算，外销业务收入规模占比较高，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程度影响。为提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据生产经营相关实际情况，适度开展远期外汇交易业务，以加强公司的外汇风险管理。

公司开展远期外汇交易业务与日常经营紧密相关，是以正常业务经营为基础，以稳健为原则，以货币保值和降低汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，不做无实际需求的投机性交易，通过锁定汇率，降低汇率波动风险。

（二）交易金额及期限

公司拟开展的远期外汇交易业务日峰值最高不超过 6 亿美元（含），实施期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内，在董事会审议额度范围内，资金可循环滚动使用。公司董事会授权公司管理层在额度范围内实施日常远期外汇交易业务。

（三）交易场所及品种

交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构，与公司不存在关联关系。

远期外汇交易业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币外汇掉期及相关组合产品等。公司拟开展的远期外汇交易业务涉及的外汇币种与公司生产经营所使用的主要结算外汇币种相同，主要外币币种为美元。

（四）资金来源

公司拟开展的远期外汇交易业务的资金来源系自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。公司开展远期外汇交易业务，根据与金融机构签订的协议，

公司需要缴纳一定比例的保证金，缴纳方式为占用公司在金融机构的综合授信额度或者直接缴纳现金。缴纳的保证金比例根据公司及子公司与不同银行签订的具体协议确定。

（五）流动性安排

所有远期外汇交易业务均对应正常合理的经营业务背景，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

二、开展远期外汇交易业务的必要性和可行性分析

公司开展外汇远期交易业务，是从锁定外汇交易成本的角度考虑，能够降低汇率波动对公司生产经营的影响，符合公司的实际发展需要，且风险总体可控，不存在损害公司及全体股东（特别是中小股东）利益的情形。因此，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远期外汇交易业务。

公司远期外汇交易业务是以实际业务为背景开展的，不是以盈利为目的的投机性套利交易，可以实现以规避风险为目的的资产保值，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。针对开展远期外汇交易业务可能会存在的风险，公司制定了《远期外汇交易业务管理制度》，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，开展远期外汇交易业务具有可行性。因此，公司开展远期外汇交易业务具有一定的必要性和可行性。

三、远期外汇交易业务的风险分析及风险控制措施

（一）远期外汇交易业务的风险分析

开展远期外汇交易业务可以规避汇率波动对公司的影响，在汇率发生大幅波动时，公司仍保持一个稳定的利润水平，但同时远期外汇交易业务操作也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结汇汇率报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、内部控制风险：远期结售汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由

于内控制度不完善而造成风险。

3、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款期内收回，会造成远期结汇延期交割导致公司损失。

4、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，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致远期外汇交易业务产生延期交割风险。

（二）公司采取的风险控制措施

1、关注汇率市场变化，加强对汇率的研究、分析，适时调整交易策略，最大限度降低汇率波动对公司的影响。

2、选择结构简单、流动性强、风险较低的外汇衍生品交易业务，交易结构选择具备资质且信用度较高的大型银行等金融机构。

3、公司制定了《远期外汇交易业务管理制度》，对远期外汇交易操作原则、审批权限、内部操作流程、信息披露等做出明确规定，有利于降低内部控制风险。

4、为防止远期外汇资金交易延期交割，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，同时公司为出口货款购买信用保险，从而降低客户拖欠、违约风险。

四、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》等相关规定及指南，结合实际情况，对开展远期结售汇和外汇期权业务进行财务核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。

五、远期外汇交易计划可行性分析结论

公司开展远期外汇交易业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，是以实际业务为背景，以规避和防范汇率风险，增强公司财务稳健性为目的，符合公司的经营发展的需要，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，公司开展的远期外汇交易业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理

降低财务费用，增强财务稳健性，具备可行性。

隆鑫通用动力股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 29 日