

# 杭州中恒电气股份有限公司

## 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背景

随着公司的国际业务持续拓展，海外收入不断增长，基于外汇市场波动性增加，为有效防范化解汇率大幅波动风险，公司计划开展外汇套期保值业务。公司以正常生产经营为基础，以套期保值和规避汇率风险为目的，通过锁定汇率降低汇率波动风险，可以减小资金损失，使资金使用安排更为合理，不会影响公司主营业务的发展。

### 二、公司拟开展的外汇套期保值业务概述

#### 1、主要涉及业务品种

公司将在银行等经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构办理外汇套期保值业务。公司进行的外汇套期保值业务品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。

#### 2、资金规模及资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金，交易金额不超过 2,000 万美元或其他等值货币金额。

#### 3、开展外汇套期保值业务期限

外汇套期保值业务的授权期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，在授权额度内资金可以循环使用。

### 三、外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务，以套期保值和规避汇率风险为目的，以稳健为原则，以正常生产经营为基础，不进行以投机和套利为目的的外汇交易。但外汇套期保值业务的交易仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率波动较大的情况下，远期合约汇率与合约到期日市场即期汇率偏离可能产生的损失；

2、信用风险：如果交易对手出现违约等信用问题，可能导致套期保值合约无法按约定履行，造成公司损失；

3、付款及回款预测风险：公司根据客户和供应商的订单和预计订单进行收付款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司收付款预测不准而造成风险；

4、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善、操作人员操作方式不当而造成风险。

#### **四、公司采取的风险控制措施**

1、公司已建立《远期外汇交易业务内部控制制度》，对远期外汇交易业务操作原则、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、风险处理程序和信息披露等方面做出了明确规定，控制交易风险；

2、公司将加强对汇率的研究分析，在汇率波动较大的情况下，适时调整经营策略，以稳定出口业务和最大限度避免汇兑损失；

3、公司对开展远期外汇交易业务的交易对手，均选择具有合法资质、信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，违约风险较低；

4、针对外汇套期保值业务交易可能产生的履约保障问题，公司业务部门建立了跟踪机制，对业务收付进度实施追踪管理，有效防范交割违约风险，确保将潜在损失控制在最小范围内；

5、公司财务部配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员从事外汇套期保值业务，同时通过加强业务知识培训，提升相关人员的综合业务素质，提高识别及防范风险的能力；

6、公司董事会审计委员会、内部审计部门将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

#### **五、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论**

公司及子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有充分的必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《远期外汇交易业务内部控制制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司及子公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司及子公司开展外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

杭州中恒电气股份有限公司

董事会

2025年4月22日