

# 广州达意隆包装机械股份有限公司

## 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概况

#### （一）外汇套期保值目的

鉴于国际政治、金融市场波动频繁等多重因素的影响，外币汇率波动不确定性变强，外汇市场风险显著增加。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，增强公司财务稳健性，公司拟开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，从而达到相互风险对冲并实现套期保值的目的，减少汇率波动对公司业绩的影响。

#### （二）外汇套期保值业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

#### （三）外汇套期保值业务额度和期限

公司拟开展的外汇套期保值业务规模不超过3亿元人民币（或等值外币），额度可循环滚动使用，自本次董事会审议通过之日起12个月内有效。

#### （四）外汇套期保值业务资金来源

公司开展外汇套期保值业务的资金来源为公司自有及自筹资金。不涉及使用募集资金或者银行信贷资金。

### 二、外汇套期保值业务履行的审议程序

根据相关法律法规及《广州达意隆包装机械股份有限公司章程》的有关规定，本次外汇套期保值事项属于公司董事会审议权限范围，无需提交股东会审议，且不构成关联交易。本次拟开展外汇套期保值业务已经公司第九届董事会第十一次会议审议通过。

### 三、公司开展外汇套期保值的必要性和可行性

随着公司国际业务规模增长，面临的汇率敞口风险也随之增加。为有效规避外汇市场波动风险，防范汇率大幅变动对公司经营业绩造成的不利影响，合理控制外汇敞口规模，公司有必要结合实际经营情况，适度开展外汇套期保值业务。通过运用外汇套期保值工具，可有效降低汇率波动带来的汇兑损失，控制经营风险，提升公司应对外汇风险的能力，增强财务稳健性，开展外汇套期保值业务具有必要性。

公司出口业务已有多年积累，相关人员已有一定的经验，公司拟合作的金融机构资质较好，能提供较好的外汇套期保值业务服务；公司制定了《外汇套期保值管理制度》，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性，不存在损害公司及全体股东特别是广大中小股东利益的情形。

#### **四、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施**

##### **(一) 风险分析**

- 1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇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、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。
- 3、操作风险：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操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。
- 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而造成风险。
- 5、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

##### **(二) 风险控制措施**

- 1、在进行外汇套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务。
- 2、审慎选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。
- 3、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出了明确规定。
- 4、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况

及盈亏情况进行审查。

## 五、交易相关会计处理

公司根据《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 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，反映在资产负债表及利润表相关项目。

## 六、开展外汇套期保值业务对公司的影响

随着公司国际业务规模增长，公司海外业务采用美元等外币结算产生的外汇收支极易受到汇率波动影响。公司通过开展适当的外汇套期保值业务，能使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债一定程度上有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时能适当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。

## 七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是围绕公司主营业务进行的，以防范和规避外汇风险为目的，不以投机为导向，有利于公司稳健经营。公司制定了《外汇套期保值管理制度》，建立了较为完善的相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上对冲汇率的波动风险，节约财务成本，实现以对冲风险为目的的保值增值。因此公司开展外汇套期保值业务具有一定的必要性和可行性。

广州达意隆包装机械股份有限公司

董事会

2026年2月7日