

风神轮胎股份有限公司

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概述

（一）开展外汇套期保值业务的目的

风神轮胎股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司部分业务涉及进出口外汇收支，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，外汇市场风险显著增加，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为规避外汇市场风险，公司及控股子公司拟根据生产经营相关实际情况，开展外汇套期保值业务，以降低公司面临的汇率波动的风险，增强财务稳健性。

（二）交易金额

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金上限为 175 万美元或等值外币（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等），预计任一交易日持有的最高合约价值为 3,500 万美元或等值外币。上述有效期内，额度可以循环使用，任一时点的交易金额不超过预计额度。

（三）资金来源

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务资金来源均为其自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务仅与具备合法业务资质的大型银行等金融机构进行交易，涉及的币种主要是美元，但不限于美元，外汇套期保值工具包括但不限于远期结售汇、外汇掉期等外汇衍生产品。

（五）交易期限

有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内，在前述额度及期限范围内，资金可循环滚动使用，公司董事会授权公司总经理在额度范围内行使该项

业务决策权并签署相关法律文件，由财务部门为日常执行机构，行使外汇套期保值业务管理职责。

二、开展外汇套期保值业务的可行性分析

公司产品需要出口海外市场，同时需要从海外进口原材料等。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定性因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

公司开展的外汇套期保值业务与公司日常经营紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步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，有必要使用自有资金适度开展外汇套期保值交易。

公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，通过完善相关内控制度，落实针对性的风险控制措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司及控股子公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

三、外汇套期保值风险分析

外汇套期保值交易可以有效降低外汇汇率波动给公司及控股子公司经营业绩带来的不确定性影响，但也会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在外汇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及控股子公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失，或是公司及控股子公司锁定汇率所支出的成本可能超过其带来的收益。

2、预测风险：公司及控股子公司根据出口销售合同、进口采购合同等进行外汇收付款滚动预测，存在因实际金额与预测偏离而导致已操作的外汇套期保值出现交割风险。

3、交易对手违约风险：公司及控股子公司拟开展外汇套期保值的交易对手方均为信用良好且与公司及控股子公司已建立业务往来的银行等金融机构，履约风险整体可控，但仍存在外汇套期保值业务到期对手方无法履约的风险。

4、其他风险：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制度不完善或是操作人员未能充分、准确理解外汇套期保值业务合同条款和产品信息，导致出现交易损失或丧失交易机会。

四、公司采取的风险控制措施

1、公司及控股子公司明确外汇套期保值产品交易原则，所有外汇套期保值业务均以正常经营活动为基础，以防范和控制外汇汇率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇及衍生品交易。

2、公司及控股子公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营决策。

3、为了控制外汇套期保值延期交割风险，公司及控股子公司将加强外币资金管理，并高度重视外币应收账款管理，确保外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上与外币资金回笼金额和时间相匹配。

4、开展外汇套期保值业务时，公司及控股子公司会审慎挑选具有合法资格且实力较强、资信良好的银行等金融机构进行合作，保证公司及控股子公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。

5、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，并对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定。公司已配备业务操作风险控制等专业人员，负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。

6、公司内部审计部门负责对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况以及盈亏情况进行审计与监督，对可能存在的风险进行评价。

7、公司独立董事、审计委员会有权对资金使用情况进行了监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

五、 外汇套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务是为了提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司利润和股东权益造成不利影响，有利于增强公司财务稳健性。

公司拟采用的会计政策及核算原则如下：

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

六、 公司开展外汇套期保值业务的可行性结论

公司外汇套期保值业务围绕公司日常经营需求开展，与公司外汇收支情况紧密联系，适度开展外汇套期保值业务能提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地降低公司所面临的外汇汇率及利率波动风险，增强公司财务稳健性。公司已根据相关法律法规的要求制定了《外汇套期保值业务管理制度》，通过完善相关内控制度，落实针对性的风险控制措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规程，公司及控股子公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

风神轮胎股份有限公司

2026 年 4 月 24 日