

广东金马游乐股份有限公司

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目的

随着公司国际市场业务的不断发展，公司及下属子公司涉及美元、欧元等外币结算量不断上升，当汇率出现较大波动时，汇兑损益可能对公司生产经营造成一定影响。为有效降低汇率波动可能对公司造成的不良影响，提高公司应对汇率波动的能力，在不以投机为目的、不影响公司正常生产经营和资金使用安排的前提下，公司拟与银行等金融机构适度开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额

在授权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）不超过人民币 3,500 万元（或等额外币）。

（二）交易品种和方式

公司及下属子公司拟开展的外汇套期保值业务的币种只限于公司生产经营所使用的主要结算货币，包括美元、欧元等，交易对手为资信较强、经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值经营资格的金融机构，交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品，到期采用本金交割或差额交割的方式。

（三）交易期限和授权事项

本次拟开展的外汇套期保值业务授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期限超过了上述期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

在上述额度及期限内，资金可循环使用，授权公司董事长（或经董事长授权的人员）审批日常外汇套期保值业务方案，签署相关协议及文件，并由公司财务部门具体经办相关事宜。

（四）资金来源

公司及下属子公司的自有资金。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

1. 汇率波动风险：在外汇汇率及利率走势与公司判断的汇率及利率波动方向发生大幅度偏离时，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定汇率时支出的成本，存在汇兑损失增加的风险。

2. 内部控制风险：外汇套期保值业务专业性强，复杂程度高，可能存在由于内部控制制度不完善而造成的风险。

3. 交易违约风险：公司开展外汇套期保值业务时，可能存在因交易对手方在合同到期后无法履约而造成公司损失的风险。

4. 法律风险：因相关法律法规发生变化，或交易对手方违反相关法律法规，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

（二）风险控制措施

1. 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，适时调整操作策略和操作规模，以最大限度地避免汇兑损失。

2. 公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时按规定上报，提示风险并制定应急措施。

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、审批权限等作出了明确规定，有效规范外汇套期保值业务行为。公司将严格按照相关规定要求及董事会批准的交易额度开展外汇套期保值业务，并定期对交易合约签署及执行情况进行核查，保证制度有效执行。

4. 开展外汇套期保值业务时，公司将审慎挑选经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值经营资格的金融机构进行交易，审慎审查合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，保证开展外汇套期保值业务合法合规。

5. 公司内部审计机构将定期对外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作进行审查。

四、开展外汇套期保值业务的相关会计处理

公司及下属子公司根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《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》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

五、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及下属子公司拟开展的外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以投机为目的的外汇投资套利交易，与公司实际业务相匹配；适度开展外汇套期保值业务有助于公司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，更好地规避和防范公司可能面临的外汇汇率波动风险。

公司已制定了《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、管理及操作流程、信息隔离、内部风险控制等进行了明确规定，该制度满足公司的实际操作需要，所制定的风险控制措施切实有效，有效保障相关业务规范开展。

综上所述，公司已建立起开展外汇套期保值业务相应的内控制度，具备相应的风险管理能力，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

广东金马游乐股份有限公司

董 事 会

2026 年 8 月 25 日