香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO., LTD.
廣州汽車集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號: 2238)

海外監管公告

本公告乃廣州汽車集團股份有限公司（「**本公司**」）按香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條發出。

以下文件乃本公司於二零二五年三月二十八日在中華人民共和國上海證券交易所網頁登載，僅供參閱。

1. 《廣州汽車集團股份有限公司關於子公司開展外匯衍生品交易的公告》
2. 《廣州汽車集團股份有限公司關於開展外匯衍生品交易業務的可行性分析報告》

承董事會命
廣州汽車集團股份有限公司
馮興亞
董事長

中國廣州，二零二五年三月二十八日

於本公告日期（及在若干非執行董事變更前），本公司的執行董事為馮興亞，本公司的非執行董事為陳小沐、丁宏祥、管大源、鄧蕾及王亦偉，以及本公司的獨立非執行董事為趙福全、肖勝方、王克勤及宋鐵波。

A股代码：601238　　A股简称：广汽集团　　公告编号：临2025-027
H股代码：02238　　H股简称：广汽集团

广州汽车集团股份有限公司
关于子公司开展外汇衍生品交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

●交易目的：随着公司海外业务快速拓展，为锁定成本，降低汇率风险，公司子公司广汽国际汽车销售服务有限公司（简称“子公司”）拟根据具体情况，通过衍生品交易适度开展外汇套期保值。

●交易品种：本次开展的产品种类为普通外汇远期、期权、掉期

●交易金额：子公司拟开展的外汇衍生品交易额度为 40 亿元人民币或其他等值货币，使用期限自该事项获董事会审议通过之日起 12 个月或至董事会批准新的议案取代本次议案时止，上述额度在期限内可循环滚动使用。

●已履行的审议程序：公司于 2025 年 3 月 28 日召开第六届董事会第 84 次会议，审议通过了《关于子公司开展远期外汇交易业务的议案》，且在董事会审议前，已获独立董事会议审议同意。

●特别风险提示：外汇衍生品交易业务受汇率及利率波动影响，存在市场风险、交割风险、履约风险等，敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

通过外汇衍生品交易对冲汇率风险，降低外汇敞口对公司经营业绩的影响，确保主营业务成本和收入的稳定性，提升财务稳健性。

（二）交易金额

子公司拟开展的外汇衍生品交易额度为 40 亿元人民币或其他等值货币，使用期限自该事项获董事会审议通过之日起 12 个月或至董事会批准新的议案取代本次议案时止，上述额度在期限内可循环滚动使用。

（三）资金来源

公司用于开展外汇衍生品业务的资金来源主要为自有资金，不使用募集资金开展外汇衍生品交易。

（四）交易方式

1、交易类型

以汇率风险中性为管理目标、套期保值为核心目的，主要开展外汇远期、外汇期权、外汇掉期。

2、交易对手

为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且信用良好的金融机构。

3、交割方式

外汇衍生品交易业务到期采用全额交割或净额交割的方式。

4、交易场所

通过海外子公司在当地外汇市场合规开展，包括中国香港、墨西哥。

5、流动性安排

外汇衍生品交易业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

（五）交易期限

与公司实际外汇收支周期相匹配，单笔合约期限原则上不超过 12 个月。

二、审议程序

公司于 2025 年 3 月 28 日召开第六届董事会第 84 次会议，审议通过了《关于子公司开展远期外汇交易业务的议案》，同意子公司广汽国际汽车销售服务有限公司为锁定汇率风险、平滑财务波动，开展外汇衍生品交易业务，交易额度为 40 亿元人民币或其他等值货币，使用期限自该事项获董事会审议通过之日起 12 个月或至董事会批准新的议案取代本次议案时止，上述额度在期限内可循环滚动使用。

本事项在提交董事会审议前，已经独立董事会议审议同意。

三、交易风险分析与风控措施

1、市场风险：远期合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益。

控制措施：严格以套期保值为目的，禁止投机性交易；动态监控外汇敞口，确保衍生品规模与风险敞口匹配。

2、交割风险：实际经营过程中，可能出现终端销售情况恶化导致不能按时回收货款，而引发衍生品交易缺乏资金交割的风险。

控制措施：将衍生品期限与收付汇计划严格挂钩；预留专项流动性储备资金。

3、履约风险：交易对手违约或信用评级下调。

控制措施：仅与大型跨国银行合作，并定期评估交易对手信用状况，分散合作机构。

四、交易对公司的影响及会计处理

子公司开展外汇衍生品业务以规避和防范汇率风险、降低风险敞口为目的，开展的外汇衍生品业务均与主业经营密切相关，有利于公司防范并降低汇率风险，本次开展外汇衍生品交易业务符合公司生产经营的实际需要，风险可控，不存在损害全体股东利益的情形。

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，对外汇衍生品交易业务进行相应的会计核算和披露，最终以经会计师审计结果为准。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会

2025 年 3 月 28 日

广州汽车集团股份有限公司
关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、业务背景

随着公司国际化战略的推进，公司出口贸易规模持续扩大，外汇收支金额显著增长。近年来，国际政治经济局势复杂多变，主要货币汇率波动加剧，外汇市场不确定性显著上升。为有效防范汇率波动对主营业务收入、成本及财务成果的潜在冲击，公司审慎开展外汇衍生品交易业务，以锁定汇率风险、平滑财务波动，保障经营成果的稳定性。

二、基本情况

（一）交易目的

通过外汇衍生品交易对冲汇率风险，降低外汇敞口对公司经营业绩的影响，确保主营业务成本和收入的稳定性，提升财务稳健性。

（二）交易类型

以汇率风险中性为管理目标、套期保值为核心目的，主要开展以下业务：

外汇远期：基于真实贸易背景，与金融机构签订远期合约，锁定未来收付汇汇率。

外汇期权：购买期权合约以规避汇率不利波动，保留汇率有利波动的潜在收益。

外汇掉期：通过即期与远期交易的组合，优化本外币资金期限结构。

（三）交易金额

公司拟开展的外汇衍生品交易总额为不超过 40 亿元人民币或等值货币，额度使用期限自该事项获董事会审议通过之日起至下一次董事会批准新的议案取代本次议案时止。上述额度在期限内可循环滚动使用。

（四）合约期限

与公司实际外汇收支周期相匹配，单笔合约期限原则上不超过 12 个月。

（五）资金来源

公司用于开展外汇衍生品业务的资金来源主要为自有资金，不使用募集资金开展外汇衍生品交易。

（六）交易对手

为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且信用良好的金融机构。

（七）流动性安排

外汇衍生品交易业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

（八）交割方式

外汇衍生品交易业务到期采用全额交割或净额交割的方式。

（九）交易场所

通过海外子公司在当地外汇市场合规开展，包括香港、墨西哥。

三、交易风险和控制措施

1、市场风险：远期合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益。

控制措施：严格以套期保值为目的，禁止投机性交易；动态监控外汇敞口，确保衍生品规模与风险敞口匹配。

2、交割风险：实际经营过程中，可能出现终端销售情况恶化导致不能按时回收货款，而引发衍生品交易缺乏资金交割的风险。

控制措施：将衍生品期限与收付汇计划严格挂钩；预留专项流动性储备资金。

3、履约风险：交易对手违约或信用评级下调。

控制措施：仅与大型跨国银行合作，并定期评估交易对手信用状况，分散合作机构。

四、开展远期外汇业务的必要性和可行性

2025 年国际业务处于快速上量期，外汇敞口额度不断加大。受国际政治、经济形势等不确定因素影响，外汇汇率波动幅度较大，外汇市场风险显著增加。公司根据实际情况，适度开展远期外汇业务。

公司开展远期外汇业务能够规避和防范汇率风险，增强公司应对外汇市场风险的能力，尽可能降低因外汇汇率变动对公司经营造成的不利影响，增强公司财务的稳健性。

公司已根据相关法律法规及规范性文件制定了《广州汽车集团股份有限公司远期外汇交易业务管理办法》等内控制度，各企业相关内控制度或衍生品业务均已通过相关权利机构审批，因此公司开展远期外汇业务具有可行性。

五、分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务并非以盈利为目的，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以防范和降低汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标，具有一定的必要性。

公司已建立《广州汽车集团股份有限公司远期外汇交易业务管理办法》等内控制度，公司采取的风险控制措施是可行的。通过锁定汇率风险、优化资金管理，能够显著降低汇率波动对经营成果的负面影响，符合公司国际化发展战略需求。现有制度体系及风控措施可有效保障业务合规性与风险可控性。

综上，公司开展外汇衍生品交易业务具有一定的必要性和可行性。

广州汽车集团股份有限公司

2025 年 3 月 28 日