

大金重工股份有限公司

开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

伴随大金重工股份有限公司（以下简称“公司”）国际业务的持续发展，外汇收支不断增长。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效管理进出口业务及所面临的汇率和利率风险，增强公司财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟适度开展外汇套期保值业务，以加强公司的外汇风险管理。

二、公司开展外汇套期保值业务的概述

公司开展的外汇套期保值业务主要包括但不限于远期、掉期、期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。公司开展的外汇套期保值业务，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，人民币已开启双向波动，且波动的幅度和频率不断加大。公司进出口业务规模持续扩大，外汇交易量逐渐增加（主要采用美元结算），预计公司将持续面临汇率或利率波动的风险。公司开展的外汇套期保值业务与日常经营需求是紧密相关的。为提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，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业务。公司开展的外汇套期保值业务品种均为与基础业务密切相关的外汇产品，且该等外汇套期保值业务与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

四、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

- 1、合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。
- 2、交易对手：经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格的银行类金融机构。
- 3、业务金额：公司及子公司开展外汇套期保值业务，全年预估不超过14

亿元人民币或等值货币。

4、流动性安排：外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、交易品种：金融机构提供的远期结售汇、外汇期权、利率掉期、外汇掉期等。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

1、价格波动风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、市场风险：外汇套期保值合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇套期保值交易的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展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。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、公司对外汇套期保值业务采取的风险管理措施

1、公司明确开展外汇套期保值业务以套期保值为目的，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。公司外汇套期保值业务投资额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限，公司不得进行带有杠杆的外汇套期保值业务。

2、在进行外汇套期保值业务前，在多个交易对手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、风险可控的外汇套期保值产品。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、由公司管理层代表、公司财务管理部、审计部等相关部门负责外汇套期保值交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

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实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求。公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。公司通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外币资产与负债。

大金重工股份有限公司

董 事 会

2023年3月23日