

山东豪迈机械科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司拟开展套期保值业务的背景

公司出口业务主要采用外币结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。鉴于经济环境变化的不确定性，为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司业绩的影响，公司计划根据具体情况适度进行外汇套期保值业务操作。所有外汇套期保值业务均以规避和防范汇率风险为目的，不以投机为目的。

二、公司拟开展外汇套期保值业务涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种有美元、欧元、日元等。公司进行的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等外汇衍生产品业务。

三、公司拟开展外汇套期保值业务投入资金及业务期间

根据资产规模及出口业务需求，公司拟自2024年11月1日至2025年10月31日期间，开展累计金额不超过20亿元人民币或等值外币的外汇套期保值业务，约占公司2023年度经审计净资产的23.22%。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）将不超过上述额度。

四、公司拟开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司开展外汇套期保值业务是为了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、控制经营风险，具有必要性。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关风险管理机制，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。

公司通过开展外汇套期保值业务，能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不良影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

五、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规

避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能低于公司对客户（供应商）报价汇率，使公司无法按照报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。

2、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能在汇率走势预测、套期保值方案设计等方面出现操作不当，从而造成风险。

3、客户或供应商违约风险：客户应收账款发生逾期或支付给供应商的货款后延，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

4、付款、回款预测风险：公司通常根据客户订单和预计订单进行付款、回款预测，但在实际执行过程中，供应商或客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致已操作的外汇套期保值延期交割风险。

5、交易对手违约风险：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。

六、公司采取的风险控制措施

1、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

2、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，建立关于外汇套期保值业务操作风险的内部控制和风险管理机制，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确。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。

3、公司外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

4、公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配，同时公司将高度重视外币应收账款管理，尽量避免出现应收账款逾期的现象。

5、公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。

七、公司开展套期保值业务的可行性结论

公司开展外汇套期保值业务是为了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，尽可能减少汇兑损失，具有必要性。公司已制订《外汇套期保值业务管理制度》，并加强风险管理控制，落实风险防范措施，开展外汇套期保值业务具有可行性。

山东豪迈机械科技股份有限公司

2024年10月28日