

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、公司拟开展外汇套期保值业务的背景

公司日常经营中涉及的外汇收支规模较大，汇率波动将对公司经营业绩产生一定的影响。公司开展外汇套期保值业务，主要为有效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，增强财务稳健性，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

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公司生产经营使用的主要外币币种，主要外币币种有美元、欧元、日元等。公司拟开展的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生交易业务。

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，公司拟开展外汇套期保值业务的额度不超过20亿元人民币或等值外币，业务期间为：2025年11月1日至2026年10月31日，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

公司出口业务规模较大，近几年外汇市场波动较为频繁，汇率震荡幅度加大，公司的外币资产、外币负债，以及未来的外币交易将面临汇率波动风险。为防范外汇汇率波动风险，增强财务稳健性，公司拟适度开展与生产经营相关的外汇套期保值业务。

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备了专业人员，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。

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、因客户或供应商违约导致额度失配风险：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、因付款、回款的不确定性导致的延期交割风险：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、公司将加强采购付款和客户回款控制，进而控制外汇资金总量及结售汇时间，力求临期外汇结算头寸与外汇套期保值业务额度匹配。

4、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、公司开展外汇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以日常经营业务和防范汇率风险为前提，充分

运用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、降低财务费用、控制经营风险。同时，公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施切实可行。

通过开展外汇套期保值业务，公司能够在一定程度上规避外汇市场的波动风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，增强财务稳健性。因此，公司开展外汇套期保值业务具有一定的必要性和可行性。

山东豪迈机械科技股份有限公司

2025年10月24日