

江苏华西村股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

因公司生产经营和境外投资涉及外币业务，受国际外汇市场汇率波动的影响，给公司的经营带来了不确定性。因而，公司及合并范围内子公司、结构化主体拟开展外汇衍生品交易，提高公司应对外汇波动风险的能力，成为公司稳定经营的需求。

二、公司拟开展的外汇衍生品交易概述

公司拟开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

根据公司实际业务发展情况，公司开展外汇衍生品交易业务额度不超过15,000万美元（或等值人民币）。投资期限自2025年度股东会审议通过之日起12个月内，上述额度在此期限内可循环使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）将不超过上述额度。

公司开展的外汇衍生品交易主要是指货币互换、双币种存款、远期结售汇等产品或上述产品的组合。可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品与公司业务在品种、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。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

目前，受国际政治、经济等不确定因素影响，国际外汇市场波动频繁，增加了公司经营的不确定性。为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衍生品交易。

公司已制定完善了相关内控制度，交易对象为经监管机构批准、有外汇衍生

品交易业务经营资格的金融机构。公司开展外汇衍生品交易业务，是在合法合规前提下，以正常业务背景为依托，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性。

四、外汇衍生品交易业务风险分析

虽然公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易仍存在一定的风险：

1、市场风险：当国际、国内的政治经济形势发生变化时，对应汇率会发生相应的变化，外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益的风险。

2、流动性风险：因开展的外汇衍生品交易业务均通过金融机构操作，存在市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：在合约期限内合作的金融机构存在出现重大不可控风险的可能，存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

4、内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

5、其它风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司制定了《证券投资、期货与衍生品交易管理制度》，通过实行授权、岗位牵制和内部审计等措施进行风险控制。

3、与具有合法资质的机构开展相关业务，并将审慎审查签订的相关合约条款，以防范法律风险。

4、加强职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，形成高效的风险处理程序。

六、公司拟开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易有利于防范外汇风险，降低汇率波动对公司造成的影响，增强公司财务稳定性，提高公司竞争力。公司拟开展的外汇衍生品业务与生产经营等紧密相关，能够达到套期保值的目，业务风险可控，符合公司稳健经营的需求，不存在损害全体股东利益的情形。

江苏华西村股份有限公司董事会

2026年4月29日