

中山华利实业集团股份有限公司

2025 年度证券与衍生品投资情况的专项说明

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》等有关规定的要求，中山华利实业集团股份有限公司（以下简称“公司”）董事会对公司 2025 年度证券与衍生品投资情况进行了核查，现将相关情况说明如下：

一、证券与衍生品投资审议批准情况

2024 年 10 月 28 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于 2025 年度外汇套期保值业务额度预计的议案》。同意公司及其子公司使用自有资金与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 0.2 亿美元（或等值人民币、越南盾、印尼盾等日常经营使用币种），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 2 亿美元（或等值人民币、越南盾、印尼盾等日常经营使用币种）。上述交易额度在 2025 年度内有效，在上述期限内，额度可循环滚动使用，但在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）不应超过交易额度。在额度有效期和额度范围内，授权公司管理层行使相关投资决策权并签署相关文件，具体由公司总财务部负责组织实施和管理。公司保荐机构发表了明确同意的意见。具体内容详见公司于 2024 年 10 月 29 日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等监管部门规定的创业板上市公司信息披露网站披露的《关于 2025 年度外汇套期保值业务额度预计的公告》（公告编号：2024-056）及《开展外汇套期保值业务的可行性分析报告》。

2025 年 5 月 13 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于增加 2025 年度外汇套期保值业务额度预计的议案》。同意公司增加公司及其子公司使用自有资金与银行等金融机构开展的外汇套期保值业务额度，本次增加额度后，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 19 亿人民币（或等值美元、越南盾、印尼盾等日常经营使用币种），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 87

亿人民币（或等值美元、越南盾、印尼盾等日常经营使用币种）。上述交易额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述期限内，额度可循环滚动使用，但在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）不应超过交易额度。在额度有效期和额度范围内，授权公司管理层行使相关投资决策权并签署相关文件，具体由公司总财务部负责组织实施和管理。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 13 日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等监管部门规定的创业板上市公司信息披露网站披露的《关于增加 2025 年度外汇套期保值业务额度预计的公告》（公告编号：2025-031）及《开展外汇套期保值业务的可行性分析报告》。

二、2025 年度证券与衍生品投资情况

2025 年，公司未开展证券投资，仅开展了外汇套期保值业务，具体情况如下：

单位：人民币万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	其他变动	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期结售汇	0.00	0.00	-6,616.49	0.00	963.76	167.48	-679.99	-6,500.20	-0.40%
报告期实际损益情况的说明	报告期内公司衍生品投资的投资损失为 848.25 万元。								
套期保值效果的说明	公司在日常经营过程中会涉及外币业务，公司开展与日常经营需求相关的外汇衍生品交易业务，有利于降低公司汇率或利率波动的风险，具有一定的套期保值效果。								

三、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展的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。但进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

（一）汇率波动风险

在公司按外汇管理策略锁定远期汇率后，在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

（二） 内部控制风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，在开展外汇资金业务的过程中可能由于内部控制方面的缺陷或操作失误、系统等原因给公司带来损失。

（三） 履约风险

外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。公司开展外汇套期保值交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构，履约风险低。

（四） 政策风险

中国以及境外子公司所在国家相关金融监管机构关于外汇管理方面政策调整，可能对市场或操作造成的影响，将给公司外汇套期保值业务带来一定的不确定性。

四、公司采取的风险控制措施

为了应对外汇套期保值业务带来的上述风险，公司采取的风险控制措施如下：

（一） 外汇套期保值业务以保值为原则，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，结合市场情况，适时调整操作策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

（二） 公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告及风险处理、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

（三） 在业务操作过程中，公司将审慎审查与具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对外汇套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

（四） 公司总财务部门将持续跟踪外汇套期保值业务公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

（五） 公司内部审计机构对开展外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

（六） 公司已考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素，将及时追踪境外政治局势、社会治安状况，提前识别不可控风险，及时做出应对措施，避免境外资金兑付与收回风险。

中山华利实业集团股份有限公司

董事会

2026年4月10日