

浙江中力机械股份有限公司

关于公司开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

鉴于浙江中力机械股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司出口业务占比较高，且在全球设立多家海外子公司，涉及美元、欧元、日元及其他多种外币收付汇交易，而当前国际地缘政治冲突、全球经济周期波动，导致外币对人民币汇率波动显著加剧，为防范、减少因人民币与外币之间汇率变化产生的汇率风险及其带来的经营风险，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的影响，具有必要性。

公司开展外汇衍生品业务坚持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，不影响公司的正常生产经营。为规范公司外汇衍生品业务，防范和控制外币汇率波动风险，公司已经制定《浙江中力机械股份有限公司衍生金融工具管理制度》，完善有关内控制度，建立严格的审批程序和业务管理流程，能够及时评估、防范和化解公司外汇衍生品交易的相关风险，具有可行性。

二、交易情况概述

（一）交易目的

公司存在境外采购及境外销售，结算币种主要采用美元、欧元等。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成影响，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，公司的外汇衍生品业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率和利率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

（二）交易金额

根据公司资产规模及日常经营业务需求，公司及子公司拟开展总额度不超过40,000万美元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，在前述最高额度内，可循环滚动使用，且任一交易日持有的最高合约价值金额均不超过10,000万美元（或等值外币），交易预计动用的交易保证金和权利金不超过2,500万美元（或等值外币）。资金来源为公司及子公司的自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金。

（三）资金来源

资金来源为合法的自有资金，不涉及使用募集资金的情形。

（四）交易方式

交易品种：公司拟开展的外汇衍生品交易业务交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等。

交易对方：经有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。本次外汇衍生品交易业务交易对方不涉及关联方。

（五）交易期限

本次交易的有效期为公司第二届董事会第二十次会议审议通过之日起12个月内有效，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。公司董事会授权公司经营管理层上述额度及期限内行使外汇衍生品交易业务的审批权限并签署相关文件，具体由公司财务部负责实施相关事宜。

三、交易风险分析及风控措施

1、市场风险：国内外经济形势变化存在不可预见性，可能带来汇率行情走势与预计发生偏离，导致相应业务面临一定的价格波动和市场判断风险。因此，公司及子公司开展外汇衍生品交易业务将遵循防范汇率波动风险、套期保值原则，以日常经营活动为基础，不进行投机性、套利性的交易操作。

2、履约风险：交易过程中，交易对手方出现违约情形可能会造成公司损失，例如其不能如约支付公司套期保值盈利而无法对冲公司实际的汇兑损失等。因此，公司及子公司在选择交易对手方时将选择拥有良好信用且与公司有过业务往来的金融机构，审慎审查与交易对手方签订的合同条款，并严格执行风险管理制度，以降低履约风险。

3、流动性风险：不合理的金融衍生品的购买安排可能会引发公司资金的流动性风险。公司将结合外汇收支实际及计划，适时选择合适的金融衍生品，适当选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求，保证在交割时拥有足额资金供清算。所有金融衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为前提。

4、其他风险：外汇衍生品交易业务专业性较强、复杂程度较高。公司将定期对外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

四、会计核算原则

公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对本次拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和披露，真实、公允地反映在资产负债表及损益表相关项目。

五、开展外汇衍生品业务的可行性分析结论

公司及子公司开展衍生品交易业务，均紧密围绕日常经营需求。其核心目的是规避汇率波动，不涉及任何投机行为，亦不会干扰公司的正常生产经营。公司已为此建立了相应的内控制度、严格的审批权限及规范的业务管理流程，能够确保对相关风险进行及时评估、有效防范与化解。公司开展外汇衍生品业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》等有关规定。因此，公司开展外汇衍生品业务具有必要性和可行性。

浙江中力机械股份有限公司董事会

2026年4月21日