

无锡华东重型机械股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

随着公司集装箱装卸设备海外市场业务规模持续扩大，公司境外业务收入（即外币订单）占比不断提升。人民币汇率政策变化和国际外汇市场的波动将对公司经营业绩产生一定的影响，为有效管理公司进出口业务和相应衍生的外币存贷款所面临的汇率和利率风险，提高公司应对外汇汇率、利率波动风险的能力，增强公司财务稳健性，公司有必要结合资金管理要求和日常经营需要，使用自有资金适度开展外汇衍生品交易业务。

二、公司开展的外汇衍生品交易业务概述

公司开展的外汇衍生品交易业务，以有效对冲外汇汇率及利率波动风险，增强公司财务稳健性为目的，公司开展的外汇衍生品交易业务品种均为与公司基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生品与公司基础业务在品种、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。

二、公司开展的外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着人民币定价机制趋于透明，汇率市场化改革提速推进，人民币已开启双向波动，且波动的幅度和频率不断加大。随着公司集装箱装卸设备海外市场业务规模持续扩大，公司境外业务收入（即外币订单）占比不断提升，公司经营中产生较多的外币结算业务，公司将持续面临汇率或利率波动的风险。为防范并降低外币汇率、利率波动对公司可能带来的潜在风险，公司将在严格遵守国家法律法规和有关政策的前提下，严格遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，开展不以投机为目的的外汇衍生品交易业务。

公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营、投资需求紧密相关，基于公司外币资产、外币负债状况以及外汇收支业务情况，交易的品种、规模、方向、期限等方面与公司经营相匹配，有利于公司运用恰当的外汇衍生工具管理汇率、利率波动导致的利润波动风险，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避公司所

面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性、安全性。

四、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

1. 交易额度：公司使用自有资金开展外汇衍生品交易业务的额度（含交易的收益进行再交易的相关金额）折合人民币不超过8亿元（或等值外币，含本数），上述额度可循环使用，但在任一时点的金额折合人民币不超过8亿元（或等值外币，含本数）。

2. 交易品种：外汇衍生品交易业务品种包括但不限于远期、互换、期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合，但不包括作为稳健型理财产品的与利率、汇率等挂钩的保本型结构性存款。

3. 合约期限：与公司经营相匹配，一般不超过一年，到期采用本金交割或差额交割的方式结算。

4. 交易对手：经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

5. 流动性安排：外汇衍生品交易业务以公司外币资产、外币负债为背景，交易金额和交易期限与公司预期外汇收支规模和期限相匹配。

6. 交易期限：本次交易额度自2025年度股东会审议通过之日起至2026年度股东会召开之日止有效。上述期限内，股东会授权经营管理层组织实施开展外汇衍生品交易业务及签署相应文件。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该笔交易终止时止。

五、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司进行的外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以增强财务稳健性为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但是进行外汇衍生品交易也会存在一定的风险：

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。

2. 流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3. 履约风险：公司拟进行的外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，但仍存在潜在的履约风险。

4. 内部操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易业务操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险控制措施

1. 公司进行外汇衍生品业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

2. 公司开展外汇衍生品业务只允许与经监管机构批准、具有合法经营资质的银行等金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3. 公司制定《公司外汇衍生品交易业务管理制度》，对交易的原则、审批权限、内控流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作了明确规定，控制交易风险。

4. 公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行管理制度，以防范法律风险。

5. 公司财务部将持续跟踪衍生品公开市场价格及公允价值变动，及时评估衍生品业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层及董事长报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

6. 公司监察审计部将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，将审查情况向董事会审计委员会报告。

七、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司外汇衍生品交易业务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，不进行投机和套利交易。公司通过开展适当的衍生品交易业务，能够一定程度上有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，增强公司财务稳健性，同时能合理降低财务费用。针对外汇衍生品交易，公司制定专项制度，控制相关交易风险。综上，公司使用自有资金适度开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

无锡华东重型机械股份有限公司

董事会

2026年4月20日