

# 中信重工机械股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的 可行性分析报告

### 一、开展外汇套期保值业务的背景

中信重工机械股份有限公司（以下简称“公司”）已开展海外业务多年，近年来外销业务占比逐年增高，日常经营涉及外币收付汇需求较大。受美元兑人民币汇率波动的影响，公司近年来汇兑损益金额存在一定波动。为有效防范公司及其子公司进出口业务中面临的汇率风险，降低汇率波动对公司经营业绩造成的不利影响，公司及下属全资子公司拟开展外汇套期保值业务。

### 二、公司开展外汇套期保值业务的必要性与可行性

#### （一）必要性

鉴于国际金融环境及汇率波动的不确定性，公司所持有的外币将面临汇率波动风险，对公司经营业绩及报表将带来一定的影响。公司开展外汇套期保值业务主要是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、控制经营风险。公司通过开展外汇套期保值，能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强财务稳健性。

#### （二）可行性

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险管理进行了规定，采取的针对性风险控制措施切实可行，并配备了专门人员。同时，公司规定了进行外汇套期保值交易必须基于公司的外汇收支谨慎预测，公司具备开展外汇套期保值业务的可行性。

### **三、公司开展外汇套期保值业务的基本情况**

#### **（一）外汇套期保值交易品种**

公司及国内的发生外币交易业务的全资子公司的外汇套期保值业务主要基于外币需求，在境内经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应业务经营资格的金融机构办理的，以规避和锁定汇率风险和合同毛利为目的的交易。公司拟开展的外汇套期保值业务品种是普通即期外汇合约、普通远期外汇合约、平价远期外汇合约、外汇掉期合约、交叉货币掉期合约。

#### **（二）业务规模及资金来源**

根据生产经营情况，公司及国内的发生外币交易业务的全资子公司拟开展的外汇套期保值业务在任一时点总持有量折合不超过 30,000 万美元，占公司 2021 年度净资产的 26% 左右，公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司经营性资金，不涉及募集资金。

#### **（三）授权及期限**

外汇套期保值业务额度有效期自董事会通过之日起 12 个月，交易额度在有效期内可循环使用。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。鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权董事长或由其授权相关人员，负责外汇套期保值业务的具体实施和管理，并负责签署相关协议及文件。

#### **四、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：

##### **（一）市场风险**

公司及发生外币交易业务的全资子公司开展的外汇套期保值业务，在汇率行情变动较大的情况下，外汇套期保值业务面临一定的市场风险。

##### **（二）交易违约风险**

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。

##### **（三）客户违约风险**

当客户支付能力发生变化不能按时支付时，公司不能按

时交割，造成公司损失。

#### （四）法律风险

因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

#### （五）操作风险

在具体业务开展时，如发生操作人员未按规定程序审批，或未准确、及时、完整的记录外汇套期保值业务信息，可能导致损失或丧失交易机会。

### 五、风险应对措施

#### （一）明确交易原则

所有外汇套期保值业务均以在手外币为基础，以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。具体开展外汇套期保值业务，必须基于对公司的境外收付汇金额的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收、付款时间尽可能相匹配。

#### （二）制度保障

公司根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号-交易与关联交易》等有关规定，结合公司实际情况制定了《中信重工机械股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，对公司开展外汇套期保值业务审批权限、内部操作流程、内部风险管理、信息披露等方面进行了明确规定。

### **(三) 产品选择**

选择普通即期外汇合约、普通远期外汇合约、平价远期外汇合约、外汇掉期合约、交叉货币掉期合约。

### **(四) 交易对手选择**

公司外汇套期保值业务的交易对手选择经营稳健、资信良好，与经中国人民银行批准的具有经营资格的金融机构合作。

### **(五) 指定负责部门**

公司财务管理中心负责统一管理公司外汇套期保值业务，将严格按照《中信重工机械股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，全面保证制度的有效执行。

### **(六) 建立健全风险预警及报告机制**

公司对已交易外汇套期保值业务进行及时评估，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制定应对预案。

### **(七) 严格操作隔离机制**

公司外汇套期保值业务操作环节相互独立，相关人员分工明确，不得单人负责业务操作的全部流程，并由公司审计部负责监督。

## **六、会计核算政策及对公司影响**

公司根据财政部印发的《企业会计准则第 24 号—套期

会计》《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，对外汇套期保值进行核算，并根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号—交易与关联交易》等对外汇套期保值产品的相关信息进行披露。

## 七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、控制经营风险。公司已根据相关法律法规的要求制定了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务提供了可靠保障。公司开展外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，可以有效规避和防范外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，具有充分的必要性和可行性。

中信重工机械股份有限公司

2023 年 2 月 21 日