

中铝国际工程股份有限公司关于 2025 年开展货币类金融衍生业务可行性分析报告

一、开展金融衍生业务的基本情况

（一）业务开展背景

近两年以来，人民币兑美元汇率波动较大，中铝国际工程股份有限公司（以下简称中铝国际或公司）境外工程总承包业务收款以美元为主、支付以境内人民币进行支付，存在外汇敞口，需依靠金融衍生品工具来对美元敞口进行管理。为更好地运用金融衍生工具对冲汇率市场风险，管理及控制境外项目成本，中铝国际拟申请办理 2025 年度远期结汇业务。

（二）拟开展业务的基本情况

- 1.业务品种：美元兑人民币。
- 2.交易工具：美元远期结汇。
- 3.业务期限：董事会审议通过之日起至 2025 年 12 月 31 日。
- 4.业务额度：在上述业务期限内，中铝国际及子公司美元汇率保值额度合计不超过 1.24 亿美元。

二、开展金融衍生业务的风险及防控措施

（一）风险分析

公司开展货币类金融衍生业务将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除因受到政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、信息传递风险、不可抗力风险等因素影响而出现交易损失，公司将根据经济形势及金融市场的变化适时适量介入，力争将交易

风险降至可承受范围内。

（二）风险防控措施

1.严格遵守相关法律、法规、公司内部规章制度及内控流程，按照相关规定开展金融衍生业务。

2.开展金融衍生业务的子公司已具备完善的业务管理办法和操作流程，明确机构和不相容岗位设置，确定相关责任人，防范操作风险。

3.开展金融衍生业务的子公司针对自身经营状况、交易处理能力和财务承受能力，合理确定保值额度、价格区间和保值期限。

4.审慎选择交易对手，选择评级较高、资产规模较大、信誉较好的境内外金融机构。

5.公司财务与资本运营部、审计部将对金融衍生业务的交易过程和结果进行监督、评价和评估，并向董事会进行汇报。

三、开展金融衍生业务对公司的影响

公司及子公司开展货币类金融衍生业务，是在最大程度保证资金安全和正常生产经营的前提下进行的，不存在投机和套利交易行为，不会影响日常经营资金的正常周转和公司主营业务的开展；同时，开展货币类金融衍生业务可在一定程度上规避汇率波动风险，保持企业利润平稳。

综上所述，公司开展货币类金融衍生业务是可行的，风险可控，具有可行性。

中铝国际工程股份有限公司

2025 年 3 月 28 日