

## 关于公司开展 2024 年度金融衍生品业务的可行性分析报告

为有效控制公司生产经营过程中使用外币结算产生的汇率波动风险，通过合理利用金融衍生品交易业务规避外汇市场风险，降低汇率及利率波动对公司利润的影响，实现公司稳健经营，公司拟开展交易最高总额不超过 4.0 亿美元，额度可循环滚动使用的金融衍生品交易业务。现根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的有关规定，开展金融衍生品交易业务可行性说明如下：

### 一、申请开展金融衍生品交易业务背景

随着柳工国际业务的快速发展，柳工股份及控股子公司海外经营与外汇业务规模日益扩大。结算货币的多元化是支持柳工国际业务向深度和广度快速推进的必要手段。近年来，受国际政治、经济等因素影响，汇率和利率震荡幅度不断加大，对公司的经营业绩产生较大影响。为了降低汇率、利率等价格波动对公司利润的影响以及基于经营战略的需要，使公司长期保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，公司必须进行合理有效的风险管理。

### 二、拟开展的金融衍生品业务概述

公司及控股子公司拟开展的金融衍生品业务种类只限于远期结售汇、差额交易、NDF、简单期权、利率及货币掉期。

#### （一）远期结售汇

针对公司进口、出口业务，与银行签订远期结汇、购汇合约，锁定未来外汇兑人民币的结汇、购汇汇率，消除汇率波动的影响。

#### （二）差额交易

为锁定记账汇率，降低会计报表风险。

#### （三）利率掉期

利率掉期交易是双方按约定将同币种的贷款互相交换付息方式的交易，如以浮动利率交换固定利率或另一种浮动利率。公司通过利率掉期，将外币贷款浮动利率转换成固定利率，以对冲利率风险。

#### （四）货币掉期

针对公司的近远端现金流的不同需求，与银行签订货币掉期合约，规避汇率波动的

影响。

#### (五) NDF

公司面临的风险币种日趋多样化及汇率波动幅度越来越大，如巴西雷亚尔、印度卢比、波兰兹罗提、印尼盾等，结合各国和地区的外汇管制情况等情况，合理选择 NDF 交易策略。

#### (六) 简单期权

为增加对冲措施和有效规避汇率风险，公司将尝试通过简单期权等产品作为补充及备用对冲手段。

### 三、开展金融衍生品业务的资金来源

公司将以套期保值为目的，使用自有资金实施金融衍生品业务，不涉及募集资金。

### 四、风险分析

1、市场风险：柳工股份及控股子公司开展的金融衍生品交易业务，主要为与主营业务相关的套期保值类业务，存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致金融衍生品价格变动而造成亏损的风险；

2、流动性风险：因公司业务变动、市场变动等各种原因需提前平仓或展期已办理的金融衍生品交易业务，存在须向银行支付差价的风险；

3、操作性风险：在办理远期结售汇业务时，如发生操作人员未按规定程序审批及操作，或未准确、及时、完整地记录金融衍生品业务信息，将可能导致金融衍生品交易业务损失或丧失交易机会；如操作人员未能充分理解金融衍生品交易合同条款及业务信息，将为公司带来法律风险及交易损失。

### 五、风险控制措施

1、制度完善：公司已建立《衍生品投资内部控制制度》，对金融衍生品交易业务交易的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定。《公司章程》中已明确规定开展金融衍生品交易的审批权限。上述制度对金融衍生品投资的决策、授权、风险管理、操作办理等均做了完善的规定，对金融衍生品规范投资和控制风险起到了保证作用。

2、专人负责：由公司财务管理部、法律事务部、战略运营部、董事会秘书处等相关部门负责金融衍生品业务交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性。由公司财务管理部负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况

并提出可行的应急止损措施。

3、交易对手管理：从事金融衍生品交易业务时，慎重选择与实力较好的境内外大型商业银行开展金融衍生品业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。必要时可聘请专业机构对金融衍生品业务的交易模式、交易对手进行分析比较。

4、风险预案：建立风险评估模型和监控机制，预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪金融衍生品公允价值的变化，及时评估已交易金融衍生品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

5、例行检查：公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

6、定期披露：严格按照深圳证券交易所的相关规定要求，及时完成信息披露工作。

## **六、会计政策及核算原则**

公司金融衍生品交易相关会计政策及核算原则根据中华人民共和国财政部发布的《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 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定执行。公司将在定期报告中对已经开展的金融衍生品操作相关信息予以披露。

## **七、公司开展的金融衍生品交易可行性分析结论**

柳工股份及控股子公司开展金融衍生品交易业务，是围绕公司实际经营业务进行的，以有效控制生产经营过程中使用外币结算产生的汇率波动风险为目的，从而增强公司财务稳定性，符合公司经营发展的需要，实现公司资产的保值增值，维护公司和全体股东利益。

广西柳工机械股份有限公司董事会

2023年12月23日