

# 浙江银轮机械股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值交易的可行性分析报告（修订稿）

### 一、开展外汇套期保值业务的目的

公司国际业务持续发展，外汇结算需求增加。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司及合并报表范围内子公司拟与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

### 二、外汇套期保值业务情况概述

#### 1. 交易品种及交易方式

公司及合并报表范围内子公司开展的外汇套期保值业务是指为满足正常生产经营需要，在银行等金融机构办理的规避和防范汇率风险的外汇套期保值业务。拟进行的外汇套期保值业务交易品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期等业务。交易对手方必须为经国家有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

#### 2. 资金规模及资金来源

公司及合并报表范围内子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金。根据业务实际需要，并本着慎重的原则，预计需要进行的交易金额累计不超过 35,000 万美元（或其他等值货币金额）。在上述额度内，资金可以滚动使用，任一时点的交易金额不超过上述已审议额度。

#### 3. 开展外汇套期保值业务期限

外汇套期保值业务授权的期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月。

### 三、外汇套期保值业务的风险分析

开展外汇套期保值业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但也可能存在以下风险：

1. 汇率波动风险：汇率行情变动较大时，外汇套期保值业务锁定汇率可能偏离公司实际收付外汇时的汇率，造成汇兑损失。

2. 内部控制风险：外汇套期保值业务操作专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成操作风险。

3. 客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与公司及合并范围子公司已签署的外汇套期保值业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失和风险。

4. 交易违约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇套期保值的履约风险。公司及合并报表范围子公司外汇套期保值业务交易对手为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

#### **四、外汇套期保值业务的风险控制措施**

1. 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基本原则、审批权限、业务管理、内部操作流程、信息隔离、内部报告和信息披露等作出明确规定，并严格执行。

2. 为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整套期保值策略，最大限度地避免汇兑损失。

3. 公司财务总部配备专职人员管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和非法套利交易。且原则上应当控制外汇种类、规模及期限上与需管理的风险敞口相匹配。用于套期保值外汇与需管理的相关风险敞口应当存在相互风险对冲的经济关系，使得相关外汇与相关风险敞口的价值因面临相同的风险因素而发生方向相反的变动。严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

4. 公司开展外汇套期保值业务必须与经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

#### **五、外汇套期保值业务的可行性分析**

公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用闲置自有资金开展外汇套期保值业务，具有必要性和可行性。

该业务有助于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对经营的不利影响，且围绕公司实际业务开展，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，能够有效降低汇率波动对公司经营业绩的影响。

公司已依据相关法律法规制定了《外汇套期保值业务管理制度》，并严格执行。拟采取的风险控制措施充分、有效、可行。此外，业务保证金全部使用自有资金，不涉及募集资金。

综上，公司开展外汇套期保值业务能够有效降低汇率波动风险，具备明确的必要性和可行性。

浙江银轮机械股份有限公司

董 事 会

2026年6月16日