

亚联机械股份有限公司

关于开展外汇掉期业务的可行性分析报告

一、开展外汇掉期业务的背景和必要性

随着公司积极拓展海外市场，以外币结算的出口业务增加，外币收支规模相应扩大。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇兑损益对公司经营业绩的影响逐渐显著。为降低汇率波动风险、提高资金使用效率，公司拟在不影响正常经营资金使用的前提下开展外汇掉期业务，通过锁定近端和远端兑换汇率，降低风险敞口对即期汇率波动的敏感度，对冲公司因外汇收支产生的汇率风险。相关安排不会影响公司主营业务发展，资金使用安排合理。

二、公司拟开展外汇掉期业务的情况概述

（一）交易金额

公司开展外汇掉期业务，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 100 万美元（或等值人民币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 1,000 万美元（或等值人民币）。在审议批准的使用期限内，资金可以循环使用，但期限内任一时点的金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不应超过已审议额度。

（二）交易方式

公司将与具有相关业务经营资格的银行等金融机构进行交易。具体交易品种为外汇掉期产品，币种为美元。

（三）交易期限

使用期限为自公司董事会审议通过之日起至 2027 年 4 月 30 日。

（四）资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

三、交易风险分析及控制措施

（一）交易风险分析

公司开展外汇掉期业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，但进行外汇衍生品交易业务仍存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：外汇掉期在存续期内以公允价值计量，每个资产负债表日可能形成重估损益；远端交割时，约定汇率与即期汇率差异形成交易损益，存在因汇率波动发生亏损的风险。

2、内部控制风险：外汇掉期业务专业性较强、复杂程度较高，可能因内部控制体系不完善或操作不当产生管理风险或操作风险。

3、履约风险：交易对手无法履行合约约定义务而带来的违约风险。

4、法律风险：因相关法律法规发生变化，或交易对手违反相关法律法规，可能导致合约无法正常执行，从而给公司带来损失。

（二）风控措施

针对以上交易风险，公司拟采取的风险控制措施如下：

1、公司将严格按照相关法律法规及公司相关制度的要求，办理外汇掉期业务，确保外汇掉期业务的有效开展和规范运行。

2、选择资信状况和财务状况良好且与公司建立长期业务往来的中大型银行等金融机构作为开展外汇掉期业务的交易对手，并审慎审查与金融机构签订的相关合约条款，严格执行相关规定，防范法律风险。

3、及时分析和跟踪外汇市场价格或衍生品公允价值的变化，对套期保值效果进行持续评估，并向管理层和董事会报告相关情况。

4、公司独立董事、内部审计部门、审计委员会有权对交易情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

四、开展外汇掉期业务的可行性分析结论

公司在充分保障日常经营性资金需求的前提下，不以投机为目的开展外汇掉期业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，降低汇率波动对公司经营业

绩带来的不利影响，增强财务稳健性。公司已制定相应的管理制度，并采取风险控制措施，能够有效控制相关风险。因此公司开展外汇掉期业务具有可行性。

亚联机械股份有限公司

2026 年 10 月 21 日