

浙江正泰电器股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

为规避和防范外汇汇率波动给公司带来的不利影响，浙江正泰电器股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司拟开展外汇衍生品交易业务，现将可行性分析说明如下：

一、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司海外业务的持续拓展，海外销售规模不断扩大，销售回款主要以美元、欧元为主，受国际政治、经济形势等因素影响，当外汇汇率出现较大波动时，将对公司及下属子公司的经营业绩造成不利影响，有必要适度开展外汇衍生品交易。

公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易业务与日常经营需求紧密相关，交易品种包括但不限于远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务及其他外汇衍生产品业务，产品流动性较好。公司配备了专业人员从事外汇衍生品交易且制定了规范的内控制度，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制交易风险。因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易目的

为规避和防范汇率风险，降低风险敞口，减少汇率波动对公司产生的不利影响，公司及下属子公司拟开展外汇衍生品交易业务。本次交易以套期保值为目的，不进行投机和套利交易。

（二）交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，预计自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内，公司及子公司预计开展外汇衍生品交易业务总额不超过 3.5 亿美元或等值外币，任一交易日持有的外汇衍生品合约价值最高不超过 3.5 亿美元（含等值外币），在本次授权期限内该额度可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不得超过已审议额度。

（三）资金来源

资金来源为公司及下属子公司自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

1、交易品种：公司及纳入合并报表范围的子公司拟开展的外汇衍生品交易业务主要包

括但不限于：远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务及其他外汇衍生产品业务，主要外币币种为美元及欧元。

2、交易对手方：公司进行的外汇衍生品交易对手均为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。交易对手方经营稳健、资信良好，与公司不存在关联关系。

（五）交易期限

本次交易有效期为自公司股东大会审议通过之日起不超过 12 个月。

公司董事会提请股东大会授权公司管理层在上述期限内具体实施外汇衍生品交易业务，并签署相关法律文件。

三、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司进行的外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇衍生品交易均以正常跨境业务为基础，但是进行外汇衍生品交易仍会存在一定的风险：

1、汇率市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、信用风险：公司进行的外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，但仍存在潜在的履约风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，延期交割导致公司损失。

5、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

6、内部控制风险：外汇金融衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

四、风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定利润、规避和防范汇率、利率风险为目的，不进行投机和套利交易，所有外汇衍生品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，以套期保值为手段。公司也将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国内外市场环

境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

2、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

3、公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

4、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定安全管理措施，避免出现应收账款逾期情况。

5、严格内部审批流程。公司所有外汇衍生品交易操作均应根据实际需要提出申请，并严格按照公司的内部控制流程进行审核、批准。

五、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》相关规定及其指南，对外汇衍生品交易进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品业务以规避和防范汇率风险、降低风险敞口为目的，符合公司生产经营的实际需要。公司开展此类交易有利于公司运用合适的外汇衍生工具管理汇率波动导致的利润波动风险，以保障公司财务安全性和主营业务盈利能力。外汇衍生品交易的相关审批程序符合相关法律、法规及《公司章程》的有关规定，公司已建立了有效的内控制度，具备与所开展业务相适应的资金实力和抗风险能力，可有效控制风险。因此，公司开展外汇衍生品交易具有必要性和可行性。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

2024 年 4 月 30 日