

# 开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

## 一、开展外汇衍生品交易的背景及目的

浙江比依电器股份有限公司（以下简称“公司”）外销业务占比较高，截至报告期末，公司虽与主要客户实现人民币结算，但日常经营仍涉及一定比例的外汇收支，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。

为对冲经营活动中的汇率风险，尽可能降低汇率波动对公司的影响，充分利用外汇衍生品交易的套期保值功能，公司拟实施与公司业务规模、期限和币种相匹配的外汇衍生品交易业务，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

## 二、开展外汇套期保值业务的基本情况

### （一）拟投入金额

公司拟开展金额不超过人民币 50,000 万元（含本数）的外汇衍生品交易业务，在额度范围内资金可滚动使用。

### （二）交易方式

公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，包括远期和互换等产品。

### （三）业务期限

本次业务有效期自 2024 年年度股东会审议通过之日起至 2025 年年度股东会召开之日止。

### （四）交易授权

在上述期限内，公司董事会提请股东会授权公司经营管理层组织实施开展外汇衍生品交易业务。

### （五）资金来源

公司用于开展外汇衍生品交易业务的资金为公司自有资金。

## 三、公司开展外汇套期保值业务的必要性与可行性分析

公司外销占比较高，报告期内虽与主要客户实现人民币结算，但随着公司业务不断拓展，日常经营涉及的外汇收支规模仍然较大，为加强汇率风险管控，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，开展外汇衍生品交易业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营带来的不利影响，具备必要性。

公司操作的衍生品业务种类、所涉及的币种、单个产品设置的期限，均匹配公司业务，充分利用外汇衍生交易的套期保值功能，使衍生品价格波动产生的收益或损失对冲经营活动净外汇敞口价格波动带来的损失或收益。此外，公司已建立完善的《外汇衍生品交易业务管理制度》并明确风险应对措施，业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为，具有可行性。

#### **四、开展外汇套期保值业务的风险分析**

（一）市场风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

（二）内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

（三）流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（四）履约风险：开展外汇衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

（五）法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

#### **五、风险应对措施**

（一）明确外汇衍生品交易原则：外汇衍生品交易以保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

（二）制度建设：公司已建立《外汇衍生品交易管理制度》，对衍生品交易的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

（三）产品选择：在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的外汇衍生工具开展业务。公司以远期为工具进行一般套期，以互换合约进行滚动套期。

（四）交易对手管理：慎重选择从事外汇衍生品业务的交易对手。公司仅与具有合法资质的大型商业银行等外汇机构开展外汇衍生品交易业务，规避可能产生的违约风险和法律风险。

（五）专人负责：由公司管理层代表、财务部、证券部等相关部门成立专项工作小组，负责外汇衍生品交易风险评估、交易操作、交易记录和监督。当市场

发生重大变化时，工作小组决策实施应急止损措施。

## **六、外汇衍生品交易业务的会计政策核算准则**

公司将严格按照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》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定执行。

## **七、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论**

公司开展外汇衍生品交易业务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，开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营的不利影响，符合公司稳健经营的要求。此外，公司已建立《外汇衍生品交易业务管理制度》并明确风险应对措施，交易业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

浙江比依电器股份有限公司董事会

2025 年 4 月 24 日