

浙江棒杰控股集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、 公司开展外汇套期保值业务的背景和必要性

受国内外政治、经济等因素的影响，人民币汇率波动的不确定性增强。浙江棒杰控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务主要采用美元等外币进行结算，因此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。为有效规避外汇市场风险，公司（包括纳入公司合并报表范围内的子公司，下同）拟开展外汇套期保值业务，以实现规避风险为目的的资产保值，控制汇率风险，减少汇率波动对公司业绩的影响。

二、 开展外汇套期保值业务的基本情况

1、 业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，如美元等。业务品种主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇互换及其他外汇衍生产品等业务。

2、 资金规模

根据公司资产规模及业务需求情况，公司拟进行的外汇套期保值业务规模不超过 6 亿元人民币或等值外币，在上述额度内资金可以滚动使用，有效期内预计任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过前述最高额度。

3、 授权及期限

上述外汇套期保值业务额度有效期为自公司 2025 年度股东会审议通过之日起 12 个月。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

4、 资金来源

公司开展外汇套期保值业务资金来源为自有资金及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

三、 外汇套期保值业务的可行性分析

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避

汇率波动出现的外汇市场风险，以实现规避风险为目的的资产保值，控制汇率风险，减少汇率波动对公司业绩的影响。

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇套期保值业务品种范围、审批权限、内部业务管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

财务职能部门负责统一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，不得进行投机和套利交易，并严格按照《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。

目前，公司（含子公司）自有资金规模能够支持公司从事外汇套期保值交易的所需资金，并按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和公司《外汇套期保值业务管理制度》等规定和要求，落实风险防范措施，审慎操作。因此，公司从事外汇套期保值业务是切实可行的。

四、 外汇套期保值业务的风险分析

1、 汇率波动风险：在汇率行情走势与预期发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率成本后的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失。

2、 客户或供应商货款收支风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况，使货款无法跟预测的回款期及金额一致；或支付给供应商的货款后延等情况，均会影响公司现金流量情况，从而可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

3、 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。

4、 内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，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。

五、 风险控制措施

1、公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对公司外汇套期保值业务品种范围、审批权限、内部业务管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

2、财务职能部门负责统一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，不得进行投机和套利交易，并严格按照《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。

3、公司严禁超过正常业务规模的外汇套期保值，并严格控制外汇资金金额和结售汇时间，确保外汇回款金额和时间与锁定的金额和时间相匹配。同时加强应收账款管理，避免出现应收账款逾期现象。

4、公司慎重选择从事外汇套期保值业务的交易对手，仅与经营稳定、资信良好的具有合法资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

六、 公司开展外汇套期保值业务的可行性结论

公司拟开展外汇套期保值业务以满足正常生产经营需要，防范和规避外汇风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了与外汇套期保值业务相关的管理制度，并对实际合约签署及执行情况进行核查。预计开展的外汇套期保值业务对公司的经营不会产生重大不利影响。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

浙江棒杰控股集团股份有限公司董事会

2026年4月23日