

浙江吉华集团股份有限公司

关于开展保值型衍生品投资业务的可行性分析报告

一、开展保值型衍生品投资业务的背景

鉴于公司及合并报表范围内子公司在日常经营过程中涉及跨境贸易等国际业务，并发生外币收支业务，为降低和防范汇率或利率风险，公司及子公司拟以业务经营为基础，开展外汇衍生品交易业务。

二、保值型衍生品投资业务的必要性和可行性说明

受国内外宏观经济影响，外汇市场波动剧烈，汇率损失对公司经营业绩形成一定的潜在影响，公司及子公司开展的衍生品投资是以减少汇率波动对公司影响为目的。

根据公司相关管理制度，公司对衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

三、保值型衍生品投资业务的风险分析

（一）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。

（二）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。

（三）银行控制风险：对于外汇衍生品交易业务，如果在合约期内银行违约，则公司不能以约定价格执行外汇合约，存在风险敞口不能有效对冲的风险。

四、采取的风险控制措施

（一）公司开展的外汇衍生品交易以锁定利润、规避和防范汇率和利率风险为目的，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。

（二）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。

(三) 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。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务，以正常跨境业务为基础，以具体业务经营为依托，是为减小和防范汇率或利率风险而采取的主动管理策略，有利于提高公司应对汇率波动风险的能力，不以投机和非法套利为目的，不会对公司日常资金正常周转及主营业务正常开展造成影响。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

六、可行性结论

公司及子公司以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下，在授权期限和额度内开展保值型衍生品投资业务有利于降低汇率风险，减少汇兑损失、控制经营风险，具有一定的必要性，符合全体股东利益。

公司已制定《衍生品投资管理制度》，完善了相关内控制度，采取了针对性风险控制措施，开展保值型衍生品投资业务具有可行性。

浙江吉华集团股份有限公司

2026 年 4 月 27 日