

浙江万丰奥威汽轮股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品套期保值业务的目的

浙江万丰奥威汽轮股份有限公司（以下简称“公司”）国际业务比重50%左右，主要采用美元、欧元、日元等外币进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。为了降低汇率波动对公司利润的影响，锁定出口贸易利润，增强公司财务稳健性，并专注于生产经营，公司有计划地与相关金融机构开展外汇衍生品套期保值业务，规避外汇市场风险，降低外汇结算成本。

二、开展外汇衍生品套期保值业务基本情况

1、交易金额：公司及下属子公司开展外汇衍生品套期保值业务，只限于公司生产经营所使用的结算货币，预计在任一交易日持有的最高合约价值不超过等值人民币15亿元，在开展期限内任一时点的金额（含上述交易的收益进行再交易的相关金额）不应超过上述额度。公司董事会提请股东会授权公司董事长在上述额度内决策开展业务，并授权公司董事长或其授权代表（各公司总经理）签署相关协议及文件。开展该业务的单位包括本公司、全资子公司和控股子公司。

2、交易方式：公司及下属子公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、结构性远期、利率掉期等衍生产品业务。且所有业务需与经国家外汇管理局和中国人民银行或是所在国家及地区金融外汇管理当局批准、具有办理外汇套期保值业务经营资质的金融机构进行交易。

3、交易期限：本次交易额度自股东会通过之日起12个月内有效，交易额度在有效期内可循环使用。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的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

三、开展外汇衍生品套期保值业务风险分析

公司开展外汇衍生品套期保值业务遵循锁定汇率风险、利率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，在签订合同时按照公司预测收支款项期限和金额进行交易委托，可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，但同时也会存在一定风险：

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、利率波动风险：在利率行情走势与预期发生大幅偏离的情况下，公司锁定利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。

3、内部控制风险：外汇衍生品套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

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款期内收回，会造成外汇衍生品套期保值业务行权障碍导致公司损失。

5、回款预测风险：营销部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致外汇衍生品套期保值业务行权障碍风险。

6、履约风险：开展外汇衍生品套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

7、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。

四、公司采取的风险控制措施

1、明确外汇衍生品套期保值业务交易原则：公司不进行单纯以投机和套利为目的的金融衍生品交易，必须在真实需求背景下，从事与营运活动有关的汇率相关金融衍生品，以规避汇率波动对营运活动风险影响。

2、公司依据与客户报价所采用的汇率情况，签订外汇衍生品套期保值业务合约，严格与回款时间配比进行交易。

3、公司制定了《外汇衍生品套期保值业务管理制度》，对外汇衍生品交易额度、品种、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定。

根据该制度，公司设立了专门的风险控制岗位，实行授权和岗位牵制。公司将严格按照规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

4、为防止外汇衍生品套期保值业务行权障碍，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象，同时公司拟为出口货款购买信用保险，从而降低客户拖欠、违约风险。

5、公司进行外汇衍生品套期保值业务必须基于公司的外币收款预测，未经对冲合约的外币金额不得超过当期相应货币应收款总额，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围內。

6、交易对手管理：公司将慎重选择信用良好、规模较大，并能提供专业资讯的金融机构为交易对象。公司仅与经营稳健、资信良好、具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展外汇衍生品套期保值业务，以规避可能产生的信用风险。

五、外汇衍生品套期保值业务相关会计处理

公司根据《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》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的会计核算，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品套期保值业务是为了实现稳健经营，有利于规避外汇市场的风险、降低外汇结算成本，不会对公司财务及经营状况产生不利影响，符合公司及全体股东的利益。公司已建立较为完善的外汇衍生品套期保值业务内部控制和风险控制体系，对外汇衍生品交易额度、品种、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，能够有效规范外汇衍生品的交易行为，控制交易风险。综上，公司开展外汇衍生品套期保值业务是切实可行的，符合公司及全体股东的利益。

浙江万丰奥威汽轮股份有限公司

董 事 会

2026年4月29日