

横店集团东磁股份有限公司

关于增加外汇套期保值业务额度的可行性分析报告

一、增加外汇套期保值业务额度概况

横店集团东磁股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年11月25日召开第九届董事会第二十六次会议审议通过《公司关于2026年度开展外汇套期保值业务的议案》，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务，交易品种包括但不限于外汇远期结售汇（定期、择期）、掉期（互换）、期权、结构性外汇远期合约等产品，任一时点的交易余额不超过等值50亿人民币，且原则上，锁汇比例不高于年度外汇收付款净额的70%。因公司经营业务需要，拟新增30亿人民币额度，即任一时点的交易余额不超过等值80亿人民币。

二、增加外汇套期保值业务额度的必要性

公司持续加大国际化市场的拓展力度，外销占比不断提升，因此当汇率出现较大波动幅度时，汇兑损益将对公司的经营业绩产生较大影响。现公司外销结算币种主要采用欧元、美元和日元，近期国际外汇市场波动显著加剧，汇率走势复杂性及不确定性持续增加，为有效规避和防范汇率风险对公司主营业务带来的潜在不利影响，进一步提升公司应对外汇市场风险的能力，确保公司经营业绩的稳定性和可持续性，公司拟在原审批额度基础上，增加外汇套期保值业务的开展额度。

三、增加外汇套期保值业务额度的概况

1、交易品种：包括但不限于外汇远期结售汇（定期、择期）、掉期（互换）、期权、结构性外汇远期合约等产品。原则上，锁汇比例不高于年度外汇收付款净额的70%，公司外汇风险决策小组可以根据实际经营和汇率变动情况适时适度调整，以实现风险对冲，降低汇率波动对经营的影响。

2、交易金额及期限：任一时点的交易余额由不超过等值50亿人民币增加至不超过等值80亿人民币，有效期限自公司2025 股东会审议通过之日起至2026年年度股东会召开之日止，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。

3、交易场所：经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资质的金融机构。

4、授权：授权公司管理层具体实施相关事宜，包括签署外汇套期保值业务相关的协议、合同及其他有关的一切文件，办理与交易文件所述之交易相关的一切必

要事宜。

5、资金来源：自有资金。

6、其他：外汇套期保值业务根据金融机构要求需要缴纳一定比例的初始保证金及补充保证金，方式为占用金融机构综合授信额度或直接缴纳，到期采用本金交割、差额交割等方式结束交易。公司主要在银行外汇衍生品授信额度范围内进行交易。对于期权产品，买入期权需支付相应的期权费，卖出期权可以获得相应的期权费，组合产品的期权费可以相互抵消。

三、开展外汇套期保值的风险分析

1、市场风险：在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，外汇衍生品到期或择期交割时，合约汇率与交割日市场汇率差异将形成实际交易损益并冲销重估损益的累计值形成投资损益。

2、流动性风险：不合理的外汇套期保值会引发资金的流动性风险。交易方案将以外汇资产为依据，严格审查相应的进出口采销合同，合理规划外汇资金计划并适时选择外汇套期保值，适当选择差额交割衍生品，以减少到期日现金流需求，保证在交割时拥有足额资金供清算，确保所有外汇套期保值业务均以正常的贸易业务背景为前提并加强应收账款的风险管控，严控逾期应收账款和坏账。

3、履约风险：不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。因此，公司选择的交易对手均为拥有良好信用且与公司已建立长期业务往来的金融机构，以降低履约风险。

4、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇套期保值操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

5、法律风险：外汇套期保值合同条款不明确，将可能面临法律风险。公司将审慎审查与合作方签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

四、开展外汇套期保值业务的风险控制措施

1、进行外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯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，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

2、开展外汇套期保值业务只允许与经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对交易的原则、审批权限、内控流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作了明确规定，控制交易风险。

4、公司将审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格及公允价值变动，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。

6、公司内审部门将定期对外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

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23号——金融资产转移》《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》等相关规定及其指南，对开展的外汇套期保值业务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、增加外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是围绕公司生产经营的资产负债、以及实际外汇收支业务等进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需要。

因汇率走势复杂性及不确定性持续增加，本次增加外汇套期保值业务额度是为有效规避和防范汇率风险对公司主营业务带来的潜在不利影响，进一步提升公司应对外汇市场风险的能力，确保公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控流程，可有效控制相关风险。因此公司增加外汇套期保值额度具有可行性。

横店集团东磁股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十八日