

新亚制程（浙江）股份有限公司

关于开展套期保值型衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展套期保值型衍生品交易的必要性

目前公司外贸业务主要以外币进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损失将对公司经营业绩造成一定影响。为规避外汇市场风险，防范汇率波动对公司经营业绩的影响，公司拟开展套期保值型衍生品交易业务。公司该业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利。公司开展套期保值型衍生品交易，是为了充分运用金融衍生工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。

二、拟开展套期保值型衍生品交易的概述

（一）拟开展的期限

自公司董事会审议通过之日起十二个月内。

（二）业务规模及资金来源

公司及控股子公司拟开展的套期保值型衍生品交易业务任一交易日持有的最高合约价值不超过等值 3,000 万美元。动用的保证金和权利金（包括预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过等值 300 万美元。资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

（三）主要涉及币种及开展方式

1、币种：外币；

2、开展方式：通过远期购汇、外汇期权、货币互换及其他外汇衍生品等套期保值型工具办理相关业务。

（四）交易场所

与本公司不存在关联关系，且具有相应业务经营资格的金融机构。

三、套期保值型衍生品交易的风险分析

公司开展的套期保值型衍生品交易遵循合法、审慎、安全有效的原则，以规避外汇市场汇率波动风险，提高财务管理效率为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但开展该类业务仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

2、内部控制风险：套期保值型衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成经营风险。

3、操作风险：衍生品交易对操作人员的专业能力要求较高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，产生操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

4、客户违约风险或回款预测风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，可能会造成因单方面远期结汇合约交割导致公司损失的风险。

四、公司采取的风险控制措施

1、公司制定相关制度，对套期保值型衍生品交易的操作原则、审批权限、责任部门、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露和档案管理等作了明确规定。公司将严格按照相关规定的要求及董事会或股东大会批准的交易额度开展业务，控制交易风险。

2、公司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，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的衍生品交易。

3、为避免汇率大幅波动带来的损失，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场的环境变化，适时调整策略，最大限度地避免汇兑损失。

4、为防止衍生品合约延期交割，公司将进一步加强外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象，降低客户拖欠、违约风险。严格按照客户回款计划，

控制外汇资金总量及锁汇时间，严格控制套期保值规模，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

5、公司内控部门将对套期保值型衍生品交易的实际开展情况进行检查与监督。

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 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的套期保值型衍生品交易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、结论

公司开展套期保值型衍生品交易业务是围绕公司主营业务进行的，不是单纯以盈利为目的的衍生品交易，而是以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标。公司修订了制度，完善了相关内控流程，采取的风险控制措施是可行的。因此，公司开展套期保值型衍生品交易业务具有可行性。

新亚制程（浙江）股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 26 日