

**浙江双箭橡胶股份有限公司**  
**关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告**

**一、开展外汇套期保值业务的背景**

浙江双箭橡胶股份有限公司（含下属控股子公司，以下简称“公司”）出口业务不断增加，基本为自营出口，外币结算业务频繁，日常外汇收支不匹配。鉴于国际经济、金融环境波动频繁等多重因素的影响，全球货币汇率、利率波动的不确定性增强，为防范和降低汇率波动给公司经营带来的风险，增强财务稳健性，公司拟开展外汇套期保值业务，包括但不限于美元、欧元、澳元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。

**二、开展外汇套期保值业务概述**

公司外汇套期保值业务的交易场所为与公司不存在关联关系且经有关监管机构批准、具有外汇衍生品套期保值业务经营资质的金融机构。

公司的外汇套期保值业务只限于从事与生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，开展交割期与预测收付款期一致，且金额与预测回款金额相匹配的外汇套期保值业务，包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

**三、开展外汇套期保值业务的基本情况**

1、交易金额：公司拟开展的外汇套期保值业务未来十二个月内，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过8,000万美元（其他外币全部折算为美元），预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、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）不超过人民币5,000万元（其他外币全部折算为人民币）。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

2、交易品种：包括但不限于美元、欧元、澳元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。

3、交易工具：包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期货、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务。

4、交易场所：经有关监管机构批准、具有外汇衍生品套期保值业务经营资

质的金融机构。

5、资金来源：公司开展外汇套期保值业务的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。公司开展外汇套期保值业务需要缴纳一定比例的保证金，公司可以使用自有货币资金，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金。

6、交易期限：自股东会审议通过之日起12个月内。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。

### 三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

鉴于国际经济、金融环境波动频繁等多重因素的影响，全球货币汇率、利率波动的不确定性增强，为防范和降低汇率波动给公司经营带来的风险，增强财务稳健性，公司拟开展外汇套期保值业务，包括但不限于美元、欧元、澳元等与自身生产经营所使用结算货币相同的外汇套期保值业务。开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，在签订合同时严格按照公司预测付款（回款）期限和付款（回款）金额进行交易。外汇套期保值业务可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司的影响，不影响公司主营业务的发展。在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务前提下，公司根据实际经营情况，适度开展外汇套期保值业务具有必要性。

公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，并对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定。公司已配备业务操作、风险控制等专业人员，负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

### 四、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

#### （一）风险分析

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，不做投机性、套利性的交易操作，因此在签订外汇套期保值业务时进行严格的风险控制，完全依据公司与客户报价所采用的汇率的情况，严格与回款时间配比进行交易。

外汇套期保值业务操作可以熨平汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在汇率发生大幅波动时，公司仍保持一个稳定的利润水平，但同时外汇套期保值业务操作也会存在一定风险：

1、市场风险：汇率波动具有双向性，在汇率走势波动中，可能出现外汇衍

生品交易汇率锁定价格低于交割当日公司记账汇率，造成公司汇兑损失。

2、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，如操作人员在开展交易时未按规定程序操作或未能充分理解汇率信息，将带来操作风险。

3、信用风险：客户应收账款发生逾期、订单调整、货款无法在预测的回款期内收回，造成合约违约或者延期交割导致公司损失。

4、流动性风险：因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作，存在因流动性不足，产生合约交易而需向银行等金融机构支付费用的风险。

5、其他风险：因相关法律法规发生变化，或交易合同条款不明确，或交易对手违反合同约定可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

## （二）风险管控措施

1、公司明确外汇套期保值产品交易原则，所有外汇套期保值业务均以正常经营活动为基础，以防范和控制外汇汇率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇及衍生品交易。

2、公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营决策，同时公司董事会授权公司管理层在额度范围内决策该业务的具体实施。

3、为了控制外汇套期保值延期交割风险，公司将加强外币资金管理，并高度重视外币应收账款管理，确保外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上与外币资金回笼金额和时间相匹配。

4、开展外汇套期保值业务时，公司会审慎挑选具有合法资格且实力较强、资信良好的银行等金融机构进行合作，保证公司外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。

5、公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，并对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定。公司已配备业务操作、风险控制等专业人员，负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。

6、公司内部审计部门负责对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审计与监督，对可能存在的风险进行评价。

7、公司独立董事、审计委员会有权对资金使用情况 & 检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

## 五、公司开展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与日常经营紧密相关，是基于外币资产、收支业务为基础，防范和降低汇率波动给公司经营带来的风险，以增强财务稳健性为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利。公司制定了相关内部控制制度，采取的风险控制措施可行。因此，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

浙江双箭橡胶股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月三日