

# 浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司

## 关于开展金融衍生品交易与套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展金融衍生品交易与套期保值业务的背景

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司（以下简称“公司”）国际贸易收入占比较大，美元和欧元是销售环节主要结算币种，其汇率、利率的波动产生的汇兑损益和财务费用，将对公司的业绩表现造成一定影响。公司开展主营业务需采购大量不锈钢卷及分条钢，进行原材料期货品种套期保值业务同样旨在降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本的影响。为提高公司及子公司应对外汇价格波动与原材料市场价格波动的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率以及不锈钢等原材料采购价格波动风险，充分利用期货市场的套期保值功能，增强财务稳健性，公司将结合资金管理要求和日常经营活动需要，开展金融衍生品交易与套期保值业务，对利率、汇率以及原材料价格波动的风险予以管控。

### 二、开展金融衍生品交易与套期保值业务的必要性和可行性

近年来国际经贸环境不确定性较强，外汇市场波动频繁。公司及子公司在保证正常经营的前提下，使用自有资金开展外汇金融衍生品交易业务有利于规避人民币汇率、利率的变动风险，有利于提高公司抵御汇率、利率波动的能力。公司利用金融衍生品工具对上述业务进行汇率及利率风险管理，意在减少部分汇兑损失和财务费用，降低汇率和利率波动对公司及子公司业绩的影响。公司开展商品期货套期保值业务旨在降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本的影响，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，不以逐利为目的进行投机交易，有利于提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

公司开展金融衍生品交易及套期保值业务将严格按照日常经营情况进行，审慎选择交易对手和金融衍生产品，与具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展相关交易业务，并不断完善交易决策、操作流程、资金管控、风险处理等各环节的内部管控机制，具有开展相关金融衍生品交易的可行性。

### 三、拟开展金融衍生品交易与套期保值业务的基本情况

1、投资目的：保障采购与销售环节结算价格稳定性，增强生产经营的规划预见性，防控和应对外汇汇率、利率以及不锈钢、镍等原材料采购价格波动风险。

公司国际贸易收入占比较大,美元和欧元是销售环节主要结算币种,其汇率、利率的波动产生的汇兑损益和财务费用,将对公司的业绩表现造成一定影响。

公司开展主营业务需采购大量不锈钢卷及分条钢,进行原材料期货品种套期保值业务同样旨在降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本的影响。公司不做投机性交易,开展的套期保值业务以正常生产经营为基础。

2、交易金额:不超过13,000万美元(含前述交易的收益进行再交易的相关金额),在上述额度范围内,资金可循环使用。

3、交易方式:一是金融机构提供的远期结售汇、外汇期权、外汇掉期、利率互换、货币互换等套期保值工具;二是与公司生产经营直接相关的商品期货,包括不锈钢及原材料镍(镍含量须符合国家产品标准)。交易场所限于境内合法运营的期货交易所,合作机构须为经监管批准的境内期货公司。

4、交易期限:自本次金融衍生品交易事项经公司股东会审议通过之日起12个月。公司董事会提请股东会授权经营管理层根据实际需要审批金融衍生品交易业务和选择合作金融机构。

5、资金来源:自有资金,不涉及募集资金或银行信贷资金。

#### **四、开展金融衍生品交易与套期保值业务的风险分析**

公司开展金融衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则,不以投机、套利为目的,但金融衍生品交易操作仍存在一定的风险,主要包括:

1、价格波动风险:外汇金融衍生品投资合约的汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生投资损益。原材料现货与期货交易价格波动亦可能造成交易损失。

2、内部控制风险:金融衍生品交易业务专业性较强,复杂程度较高,可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险:因市场流动性不足而无法完成交易的风险,或投入金额过大,造成未能及时补充保证金而被强行平仓带来的实际损失。

4、履约风险:因市场、业务环境不可预期的变化,导致交易规模、期限与预测有所偏差,产生的延期交割或合约一方到期无法履约造成的违约风险。

5、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

## **五、开展金融衍生品交易与套期保值业务采取的风险控制措施**

1、审慎选择交易对手和金融衍生产品，选取结构简单、风险可控、流动性强的金融衍生品开展相关业务，严格控制期货头寸，保持与公司生产经营计划及预期相匹配，持续优化衍生品交易规划、期限组合，保障公司利益。

2、严格按照授权额度范围进行操作，控制金融衍生品交易规模，合理计划和使用期货保证金，合理调度金融衍生品业务所需资金。按照公司已经制定的《商品期货和衍生品交易管理制度》开展相关业务，严格执行金融衍生品业务操作流程和审批权限进行对应的操作。

3、加强相关人员的业务与职业道德培训，提高相关人员素质，在市场波动剧烈或风险增大的情况下，或发生重大浮盈浮亏时及时报告公司决策层，最大限度规避操作风险的发生。

4、加强对银行账户和资金的管理，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。严格遵守有关法律法规的规定，定期对金融衍生品业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查或合规性审计。

5、严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间，高度重视外币应收账款管理，加强排产调度的科学性和预见性。

## **六、公司开展金融衍生品交易与套期保值业务可行性分析结论**

公司开展金融衍生品交易与套期保值业务是以实际海外贸易结汇需求与生产经营过程中原材料采购需求为基础的，是出于公司稳健经营的原则，以降低汇率、利率、原材料价格波动风险为目的，围绕外币资产、负债情况、外汇收支以及市场反馈、排产计划预计，根据实际业务发生情况开展，不存在风险投机行为。公司已经制定了相应管理制度，并配备专业人员开展相关交易并进行风险管控。因此，公司开展外汇与原材料套期保值等金融衍生品交易业务具有可行性。

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司董事会

2025年4月15日