

浙江东南网架股份有限公司

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背景

浙江东南网架股份有限公司（以下简称“公司”）因海外业务规模的不断扩大，且采用美元等外币进行结算。因此当汇率出现较大波动时，将对公司的经营业绩会造成一定的影响。为防范外汇风险，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，增强财务稳健性，在不影响公司主营业务发展、合理安排资金使用的前提下，公司拟与经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。本次交易以套期保值为目的，不进行投机和套利交易。

二、开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

（一）交易金额

公司根据资产规模及业务需求情况，拟开展的外汇衍生品交易业务总额不超过 5,000 万美元或等值外币，该交易额度在投资期限内可滚动使用，期限内任一时点的最高合约价值不超过上述额度。

（二）交易方式

公司开展的外汇衍生品交易业务品种具体包括远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务及其他外汇衍生产品业务。所有业务均在国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

（三）交易期限及授权

本次交易额度自公司第九届董事会第二次会议审议通过之日起 12 个月内有效，在使用期限内，资金可循环滚动使用。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。

在上述额度及使用期限内，公司董事会授权公司总经理或授权代理人在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，具体事项由公司财务部门负责组织实施。

（四）资金来源

外汇衍生品交易资金来源均为公司的自有资金，不涉及募集资金。

三、公司外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

近年来受国际政治、经济不确定因素的影响，外汇市场波动较为频繁，公司面临的汇率敞口风险也随之增加。为更好地实现公司的经营目标，有效防范和控制外汇风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品套期保值业务。

公司外汇衍生品套期保值业务以正常经营活动为基础，以防范汇率波动风险为目的。公司已制定《浙江东南网架股份有限公司外汇衍生品交易管理制度》等内部控制制度，对业务操作原则、业务审批权限、业务管理及内部操作流程、内部风险控制程序、信息披露等方面进行明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效，因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司开展外汇衍生品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，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险。

1、汇率市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、内部操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于员工操作失误、系统故障等原因导致在办理外汇套期保值业务过程中造成损失。

3、交易违约风险：公司及控股子公司开展外汇衍生品的交易对方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、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。

五、开展外汇衍生品套期保值业务的风险控制措施

为了应对开展外汇衍生品套期保值业务带来的上述风险，公司拟采取的相应风险控制措施如下：

1、为避免汇率大幅波动给公司带来汇兑损失，公司将实时关注国际市场环境的变化，加强对汇率的研究分析，适时调整操作策略和操作规模，以最大限度地避免汇兑损失。

2、公司制定了严格的决策程序、报告机制和监控措施，明确了工作职责、审批权限、操作要点和信息披露等具体要求。公司在开展外汇衍生品交易业务时，将严格按照公司相关内部控制制度执行。

3、为防范内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇衍生品交易业务，所有的外汇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，不得进行投机和套利交易。

4、公司财务部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套期保值业务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。

5、公司将选择信用良好且与公司建立长期业务往来的银行等金融机构作为开展外汇衍生品套期保值业务的交易对手，并审慎审查与金融机构签订的相关合约条款，严格执行相关规定，以防范法律风险。

六、外汇衍生品套期保值业务会计处理

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 24 号——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定，对开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。公司对该业务的最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所意见为准。

七、开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司已制定《浙江东南网架股份有限公司外汇衍生品交易管理制度》等内部

控制制度，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司开展外汇衍生品套期保值业务提供了保障。公司开展外汇衍生品套期保值业务是以规避汇率波动风险为目的，以具体经营业务为依托，遵循套期保值原则，禁止任何形式的投机交易，增强公司财务稳健性，降低汇率波动对公司经营业绩带来的不利影响。因此，公司开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

浙江东南网架股份有限公司

2026 年 8 月 29 日