

# 浙江吉华集团股份有限公司

## 关于开展保值型衍生品投资业务的可行性分析报告

### 一、开展保值型衍生品投资业务的背景

公司及子公司开展的衍生品投资业务与日常经营需求紧密相关，随着公司国际贸易业务的不断开展，收入与支出币种的不匹配致使以美元和欧元为主的外汇风险敞口不断扩大，为防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司需进行衍生品投资，以减少外汇风险敞口。

### 二、保值型衍生品投资业务的必要性和可行性说明

受国内外宏观经济影响，外汇市场波动剧烈，汇率损失对公司经营业绩形成一定的潜在影响，公司及子公司开展的衍生品投资是以减少汇率波动对公司影响为目的。

根据公司相关管理制度，公司对衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

### 三、保值型衍生品投资业务的风险分析

（一）市场风险：衍生品投资合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生投资损益；在衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于投资损益。

（二）流动性风险：衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

（三）履约风险：公司衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行、券商等大型机构，基本不存在履约风险。

（四）其他风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

### 四、采取的风险控制措施

（一）公司开展的衍生品投资以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为。

（二）公司已制定《衍生品投资管理制度》，对公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

（三）公司成立了衍生品投资工作小组，具体负责公司衍生品投资事务。投资工作小组配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。

（四）公司投资工作小组成员应充分理解衍生品投资的特点和潜在风险，严格执行衍生品投资的业务操作和风险管理。

## 五、交易对公司的影响及相关会计处理

公司根据《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》和《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的套期保值业务进行相应的会计核算和披露。

## 六、可行性结论

公司及子公司以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下，在授权期限和额度内开展保值型衍生品投资业务有利于降低汇率风险，减少汇兑损失、控制经营风险，具有一定的必要性，符合全体股东利益。

公司已制定《衍生品投资管理制度》，完善了相关内控制度，采取了针对性风险控制措施，开展保值型衍生品投资业务具有可行性。

浙江吉华集团股份有限公司

2024 年 8 月 28 日