

浙江西大门新材料股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为有效规避和防范外汇市场的风险，降低汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，增强财务稳健性。浙江西大门新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月19日召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司与经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。现将相关业务开展的可行性分析说明如下：

一、开展外汇套期保值业务的目的

为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，公司拟开展外汇套期保值业务，旨在平抑外汇敞口风险、合理降低财务费用、增强财务稳健性。

二、外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用闲置自有资金开展外汇套期保值业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营带来的不利影响，具备必要性。

公司不进行单纯以盈利为目的的外汇套期保值业务，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以套期保值为目的，不做投机性、套利性的交易操作，资金使用安排合理。通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

三、外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额

公司拟进行外汇套期保值业务预计动用的保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用金融机构授信额度，为应急措施所预留保证金等）不超过5亿元人民币或其他等值外币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过3亿元人民币或其他等值外币，交易币种为公司经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元。上述额度内，资金可循环滚动使用。在审批有效期内，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）不超过上述额度。

（二）交易方式

公司拟开展的外汇套期保值业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易，本次外汇套期保值业务交易对手方不涉及关联方。交易工具包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权或上述产品的组合。既可采取全额交割，也可采取差价结算，交易场所包括场内和场外。

（三）交易期限

本次开展外汇套期保值业务的期限及决议有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

（四）资金来源

公司拟开展外汇套期保值业务的资金为自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

（五）业务授权

在上述额度范围和期限内，董事会授权经理负责具体实施外汇套期保值业务相关事宜，并签署相关文件。

四、外汇套期保值业务的风险

公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

（一）市场风险：外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇套期保值业务存续期内，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交易损益。

（二）流动性风险：外汇套期保值业务以公司外汇资产、负债为依据，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，以减少到期日现金流需求。

（三）履约风险：公司开展外汇套期保值业务的对手均为信用良好且与公司已建立业务往来的银行金融机构，履约风险低。

（四）其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇套期保

值业务操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、风险控制措施

（一）公司开展远期外汇交易遵循套期保值原则，不做投机性套利交易，在签订合同时严格按照公司预测的收汇期、付汇期和金额进行交易，所有远期结售汇业务均有正常的贸易背景。

（二）公司制定了完善的操作流程，为避免内部控制风险，公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，严格按照流程进行业务操作，有效的保证制度的执行。

（三）公司加强应收账款的风险管控，严控逾期应收账款和坏账，努力提高回款预测的准确度，降低预测风险。

（四）公司财务部相关人员将持续跟踪外汇公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告。

六、外汇套期保值业务的会计核算原则

公司将根据《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 23 号-金融资产转移》、《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》的相关规定及指南，对公司外汇套期保值业务进行相关核算和披露。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司建立了相应的内控制度、风险机制和监管机制,制定了合理的会计政策及会计核算具体原则，保障在相关业务开展过程中风险可控、操作规范。因此，公司开展外汇套期保值业务符合公司业务发展需求和汇率风险管控要求，符合相关法律法规的规定,不存在损害公司股东的利益的情形，具有必要性和可行性。

浙江西大门新材料股份有限公司董事会

2026 年 3 月 19 日