

浙江长盛滑动轴承股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景及目的

随着公司海外业务持续发展，公司及合并报表范围内子公司（以下简称“子公司”）在日常经营过程中涉及境外采购、产品出口、境外投资及其他外币收付款业务，主要结算币种包括美元、欧元等，外币资产、负债及外汇收支规模相应增加。

受国际政治经济形势、全球金融市场变化等因素影响，外汇市场波动的不确定性有所增加，汇率波动可能对公司经营成果及财务状况产生一定影响。为有效防范和降低汇率波动风险，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟在不影响正常生产经营的前提下，根据实际经营需要开展外汇衍生品交易业务。

公司开展外汇衍生品交易业务主要基于实际经营过程中产生的外汇风险敞口，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值、规避和防范汇率及利率波动风险为目的，通过合理运用外汇衍生工具，提高公司应对汇率波动风险的能力，降低汇率波动对公司经营业绩和财务状况的不利影响。

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机和套利为目的的衍生品交易。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易主体

公司及子公司。

（二）交易品种及币种

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务主要包括远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇期权及其他与公司实际经营业务相关的外汇衍生产品。交易币种仅限于公司及子公司实际生产经营所涉及的主要结算币种，包括但不限于美元、欧元等。

公司拟开展的外汇衍生品交易业务均以实际经营业务为基础，交易品种与公司生产经营过程中实际面临的外汇风险敞口相匹配，原则上选择结构简单、流动性较好、风险可识别且可管理的外汇衍生产品。

（三）交易金额

根据公司及子公司实际经营情况及外汇风险敞口情况，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 2 亿元（或等值外币）。

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保证金、担保物价值、预计占用的金融机构授信额度以及为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币 4,000 万元（或等值外币）。在上述额度及授权期限内，公司及子公司可循环滚动使用相关额度，但任一时点的交易金额不得超过上述授权额度。

公司开展外汇衍生品交易业务的交易规模将根据公司实际外汇收支、外币资产负债状况及风险敞口确定，原则上不得超过与公司实际经营业务相匹配的风险敞口规模。

（四）交易期限

上述交易额度的使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。授权期限届满后，公司不得依据本次授权新增交易；授权期限内已签订且尚未到期的交易合约，可按照原合同约定继续履行至到期。

（五）交易对手方

公司开展外汇衍生品交易业务的交易对手方为经监管机构批准、具有相关业务经营资质的金融机构，与公司不存在关联关系。

（六）资金来源

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务所使用的资金为公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

（七）流动性安排

公司开展外汇衍生品交易业务将以实际外汇收支、外币资产负债及相关经营业务为基础，根据预计的外汇收付款金额、期限等合理安排交易品种、金额及期限，使外汇衍生品交易与公司实际业务在品种、规模、方向和期限等方面相匹配，合理控制流动性风险。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

（一）开展外汇衍生品交易业务的必要性

随着公司海外业务持续发展，外币收付款业务及外币资产、负债规模相应增加，汇率波动对公司经营业绩及财务状况的影响可能进一步加大。

公司通过开展与实际经营业务相匹配的外汇衍生品交易业务，可以在一定程度上锁定相关外汇收支的汇率水平，降低汇率波动带来的不确定性，提高公司应对外汇市场波动的能力，有利于公司正常生产经营及财务管理工作的稳定开展。

公司拟开展的外汇衍生品交易业务以实际经营需求为基础，以套期保值和风险管理为目的，不进行以投机和套利为目的的交易，符合公司经营发展及风险管理需要。

因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

（二）开展外汇衍生品交易业务的可行性

公司具有开展相关业务的实际经营需求。公司及子公司日常经营涉及美元、欧元等外币的收付款业务，存在因汇率波动形成的外汇风险敞口。公司拟开展的外汇衍生品交易业务与实际经营业务相匹配，具有相应的业务基础。

公司已建立相关内部控制制度。公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的审批权限、业务流程、风险管理、信息报告及监督检查等作出规定，为相关业务规范开展提供制度保障。

公司具有相应的业务管理及风险控制安排。公司财务部门负责外汇衍生品交易业务的具体实施和日常管理，持续跟踪交易情况、市场价格或公允价值变化以及公司实际风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告。公司审计部门按照有关规定对相关业务的开展情况、资金使用情况及内部控制执行情况进行监督和检查。

公司将审慎选择交易品种及交易对手方。公司原则上选择结构简单、流动性较好、风险可识别且可管理的外汇衍生产品，与具有相关业务经营资格、经营稳健、资信良好的金融机构开展交易，降低相关业务风险。

公司将合理控制交易规模及资金使用。公司拟开展的外汇衍生品交易业务以实际外汇风险敞口为基础，交易规模原则上不超过与实际经营业务相匹配的风险敞口规模，并在董事会审议批准的额度及授权期限内开展相关交易。

综上，公司开展外汇衍生品交易业务具有相应的业务基础、制度保障和风险控制措施，在严格执行相关管理制度及风险控制措施的前提下，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务以套期保值和风险管理为目的，不进行投机性交易，但相关业务仍存在一定风险，主要包括：

（一）市场风险

外汇衍生品交易合约的汇率、利率与到期日实际市场汇率、利率之间可能存在差异，并产生交易损益。在外汇衍生品存续期间，相关衍生金融工具按照适用的会计准则进行计量，其公允价值变动可能对公司当期损益或其他综合收益产生一定影响。虽然公司开展外汇衍生品交易主要用于对冲基础业务产生的风险敞口，但由于市场汇率、利率可能出现大幅波动，相关交易仍可能产生一定损失。

（二）流动性风险

如公司实际外汇收付款金额、期限与预期发生较大偏差，可能导致外汇衍生品交易与实

际业务无法完全匹配，从而产生资金流动性风险。

（三）信用风险

公司开展外汇衍生品交易对手方主要为具有相关业务经营资格且资信良好的金融机构，但仍存在交易对手方因经营状况发生重大变化等原因不能按照合同约定履约的风险。

（四）操作风险

外汇衍生品交易具有一定的专业性和复杂性，如公司内部控制制度执行不到位、工作人员操作失误或相关系统发生故障，可能导致交易损失。

（五）客户违约及业务预测风险

公司外汇衍生品交易主要依据预计的外汇收支情况进行。如客户出现违约、订单调整、应收账款逾期或实际经营情况发生重大变化，可能导致实际外汇收支与原预计情况存在差异，使已开展的外汇衍生品交易在金额或期限等方面与实际风险敞口无法完全匹配。

（六）法律及政策风险

如国家有关法律法规、监管政策、外汇管理政策或境内外金融市场规则发生重大变化，可能对公司开展外汇衍生品交易产生一定影响。

五、开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

为有效控制外汇衍生品交易业务风险，公司拟采取以下风险控制措施：

公司开展外汇衍生品交易业务将严格遵循套期保值原则，以公司正常生产经营形成的外汇收支、外币资产负债等实际风险敞口为基础，不开展以投机、套利为目的的外汇衍生品交易。公司将严格按照《外汇衍生品交易业务管理制度》开展相关业务，执行规定的审批权限、业务流程、风险管理、信息报告及监督检查程序，确保外汇衍生品交易规范开展。

公司将加强对外汇市场、利率市场及相关宏观经济形势的分析研判，根据实际外汇风险敞口合理确定交易品种、方向、规模及期限，确保交易规模与公司实际经营业务相匹配。公司原则上选择结构简单、流动性较好、风险可识别且可管理的外汇衍生产品，不从事复杂、高杠杆或风险难以有效评估的衍生品交易。公司将审慎选择交易对手方，与经营稳健、资信良好且具有相关业务经营资格的银行等金融机构开展业务，并持续关注交易对手方的经营和信用状况，降低信用风险。

公司财务部门负责外汇衍生品交易业务的具体实施和日常管理，持续跟踪交易情况、市场价格或公允价值变化以及公司实际风险敞口变化情况，定期向公司管理层报告。当市场发生重大变化或出现重大浮亏等异常情况时，公司财务部门应及时进行风险评估，并按照公司相关制度规定及时向管理层及董事会报告，采取调整交易方案、提前终止交易等必要的风险

控制措施。公司审计部门按照有关规定对外汇衍生品交易业务的实际开展情况、资金使用情况
及内部控制执行情况进行监督和检查。

六、开展外汇衍生品交易业务对公司的影响及会计处理

公司开展外汇衍生品交易业务是基于正常生产经营需要,以防范和降低汇率及利率波动
风险为目的,有利于提高公司应对外汇市场波动的能力,增强公司财务稳健性。

公司将根据实际外汇收支、外币资产负债及相关业务情况合理安排交易品种、规模和期
限,确保相关交易与实际经营业务相匹配。公司开展外汇衍生品交易业务不会影响正常生产
经营活动,但相关交易仍可能因市场波动等因素产生损益。

公司将根据财政部《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
24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南,对
开展的外汇衍生品交易业务进行相应的会计核算、列报和披露。

公司将根据外汇衍生品交易业务的实际情况以及是否满足套期会计适用条件,依法依规
进行会计处理,具体会计处理以年度审计机构审计确认后的结果为准。

七、开展外汇衍生品交易业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务,是基于实际生产经营需要,以套期保值、规避
和防范汇率及利率波动风险为目的,有利于降低汇率波动对公司经营业绩及财务状况的不利
影响,增强公司财务稳健性,具有必要性。

公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》,对相关业务的审批权限、业务流程及风
险管理等作出规定,并拟采取相应的风险控制措施。公司开展外汇衍生品交易业务将以实际
经营业务为基础,合理控制交易规模,审慎选择交易品种及交易对手方,不进行以投机和套
利为目的的交易。

综上所述,公司及子公司在严格遵守相关法律法规、规范性文件及公司内部管理制度,
切实执行风险控制措施的前提下,开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

浙江长盛滑动轴承股份有限公司

董 事 会

2026 年 10 月 12 日