

关于公司及子公司开展外汇套期保值业务的 可行性分析报告

一、业务目的

随着公司国际业务的不断发展，公司境外销售的比例逐步提升，主要结算货币为美元、欧元等，汇率波动对公司生产经营会产生一定的影响。为降低汇率波动带来的风险和不利影响，公司及子公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

二、业务基本情况

1、业务规模：不超过等值 1 亿美元（含本数），本议案尚需提交公司 2022 年度股东大会审议。

2、主要涉及币种及业务品种：只限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元、欧元等。公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、结构性远期等业务。

3、期限及实施方式：自 2022 年度股东大会审议通过之日起 12 个月内，在授权期限内，资金可循环使用。上述事项经公司 2022 年度股东大会审议通过后，授权公司董事长或董事长授权人员在上述额度内行使决策权、签署外汇套期保值协议及相关文件，具体由财务部负责组织和实施。

4、资金来源：自有资金。

5、交易对手：银行等金融机构。

三、风险及应对措施

（一）风险

1、汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值业务的交易专业性较强，可能会由于内部控制制度不完善造成风险。

3、交易违约风险：公司选择的外汇套期保值交易对手方均为资信良好且已和公司建立长期稳定业务往来的银行或者金融机构，违约风险较低。

4、客户违约风险：公司根据销售订单确定的回款时间预测回款，实际执行过程中，可能遇到应收款逾期或者订单发生变更等情况造成公司回款预测不准，导致实际发生的现金流与操作的套期保值数额无法匹配的情况，从而造成公司损失。

（二）应对措施

1、公司在《外汇衍生品交易业务管理制度》中对外汇衍生品交易业务的审批权限、内部操作流程、信息保密措施、内部风险管理等作了明确的规定，有利于公司外汇套期保值业务的开展。

2、公司财务部将会在交易前对相关风险进行评估，当市场发生重大变化时及时上报，并提出可行的止损应对方案。

3、在签订外汇套期保值业务合同时，严格按照公司预测的收汇期间和金额进行交易，外汇套期保值的交割期间需与公司出口业务的实际执行期间相匹配。

4、内审部将会不定期的对公司外汇套期保值业务的开展情况进行监督和检查。

5、公司将选择结构简单、流动性强、风险可控的外汇套期保值业务开展，并在授权额度范围内进行，严格控制其交易规模。公司选择的交易对手必须是经中国人民银行或银监会批准的具备外汇套期保值业务经营资格的金融机构。

四、可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是以实际经营业务为基础，以规避和防范外汇汇率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司开展外汇套期保值业务不做投机性、套利性的交易操作，可以实现以规避风险为目的的资产保值，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，采取可行的风险管理控制措施。因此，公司及子公司开展外汇套期保值业务发展需求，具有一定的必要性和可行性。

上能电气股份有限公司董事会

2023年4月26日