

# 上海摩恩电气股份有限公司

## 关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

### 一、外汇套期保值业务情况概述

#### （一）开展外汇套期保值业务的目的

为配合公司海外业务的顺利开展，合理降低海外设立子、孙公司的财务费用，上海摩恩电气股份有限公司（以下简称“公司”）（含子公司，下同）拟开展外汇套期保值业务，持续加强外汇风险管理，增强公司财务稳健性。

公司拟开展的外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、远期外汇买卖、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等业务。公司拟开展的外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

#### （二）开展外汇套期保值业务的基本情况

1、交易金额：公司拟开展总额不超过人民币 1 亿元或等值外币的外汇套期保值业务，并授权公司总经理或其指定的授权代表签署上述额度内的一切文件。

2、交易期限：自 2024 年第一次临时股东大会审议通过之日起至 2024 年度股东大会。

3、交易方式：公司将按照衍生品交易原则和汇率风险中性管理原则，根据合同需要灵活选择外汇远期、外汇期权、外汇掉期等结构相对简单透明、流动性强、风险可认知、市场有公开参考价格、不超过 12 个月的外汇衍生工具，不从事复杂嵌套、与不可控因素挂钩的外汇衍生工具交易。交易对手为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

4、资金来源：公司拟开展外汇套期保值业务的资金来源为自有资金或银行信贷资金。

### 二、开展外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

#### （一）风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务操作仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外

汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

2、流动性风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离时，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。

3、信用风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

4、操作风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇套期保值业务信息，将可能导致损失或丧失交易机会。

## **（二）风险控制措施**

1、公司开展外汇套期保值业务将以规避和防范汇率风险为目的，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机和套利交易，在签订合同时严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易并审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，以防范法律风险。

2、公司已制定了《外汇衍生品交易管理制度》，该制度就公司外汇交易额度、品种范围、分级授权制度、内部审核流程、责任部门、信息隔离措施、风险报告及处理程序等做出了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

3、公司财务部将严格执行外汇套期保值业务的操作和内控管理制度，持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇交易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。严格按照企业会计准则的相关规定执行，合理进行会计处理工作。

## **三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析**

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，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，防范汇率波动带来对公司经营的不利影响，有利于增强公司财务稳健性，不存在损害公司和全体股东利益的情形，具备必要性。公司拟开展的外汇套期保值业务与公司日常经营需求相匹配，不存在投机性操作。公司已根据相关法律法规的要求制定《外汇衍生品交易管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值交易业务制定了具体操作流程，具有可行性。

上海摩恩电气股份有限公司

二〇二四年八月二十七日