

上海沪工焊接集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

公司外汇收付业务占比较大，且多采用外币结算。当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为合理规避外汇市场的风险，防范汇率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，增强财务稳健性，公司有必要结合资金管理要求和日常经营需要，使用自有资金适度开展外汇衍生品交易。

二、公司开展外汇套期保值的基本情况

（一）交易金额

公司及子公司根据实际需要，与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，其交易额度不超过 6 亿元人民币（或其他等值外币），上述额度在有效期限内可循环使用，如需保证金，保证金为公司自有资金。在审批有效期内，任一时点的合计金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过 6 亿元人民币（或其他等值外币）。

（二）资金来源

资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（三）交易方式

在合规并满足公司套期保值业务条件的各大银行等金融机构进行交易，交易品种主要为外汇汇率，包括但不限于美元、欧元、港币、韩元等币种。主要通过外汇远期、外汇期权、外汇掉期及其他外汇衍生产品业务等金融工具进行。

（四）交易期限

在上述额度范围内，董事会授权公司经营管理层根据实际情况在批准的额度范围内开展外汇套期保值业务和签署相关交易协议，由公司财务部负责具体实施与管理。授权期限自董事会审议通过之日起 12 个月内。

三、公司开展外汇套期保值的必要性和可行性

公司及子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，公司及子公司开展的外汇套期保值业务交易品种均为与公司

基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生品与公司基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，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。公司及子公司不进行单纯以盈利为目的的外汇套期保值业务，所有交易行为均以正常生产经营为基础，以套期保值、规避和防范汇率和利率风险为目的。公司已根据相关法律法规的要求制定《衍生金融工具管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

四、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，所有外汇套期保值交易均以正常跨境业务为基础，但进行外汇套期保值交易也会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：汇率变化存在很大的不确定性，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、履约风险：在合约期限内合作的金融机构出现经营问题、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险；

3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失；

4、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制不完善或操作人员水平而造成风险。

（二）风险控制措施

1、为控制风险，公司已制定《衍生金融工具管理制度》，对公司外汇套期保值业务的管理机构、审批权限、操作流程、风险控制等进行明确规定，公司将严格按照《衍生金融工具管理制度》的规定进行操作，保证制度有效执行，对可能存在的履约风险、客户违约风险等风险制定风险处理预案，严格控制业务风险；

2、公司基于规避风险的目的开展外汇套期保值业务，禁止进行投机和套利交易；

3、为控制履约风险，公司仅与具备合法业务资质的大型银行等金融机构开

展外汇套期保值业务，规避可能产生的履约风险；

4、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免汇兑损失。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全相关投资的审批和执行程序，确保相关事宜的有效开展和规范运行，确保资金安全。在符合国家法律法规，并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下进行外汇套期保值业务，不会影响公司业务的正常开展，有利于提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。公司根据财政部《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 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》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

六、开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及子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，防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，以增强财务稳健性，符合公司稳定经营的要求。针对套期保值业务，公司已建立完善的内部控制制度，相关风险管理控制措施切实可行。综上，公司及子公司使用自有资金适度开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

上海沪工焊接集团股份有限公司董事会

二〇二四年八月二十七日