

上海新时达电气股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品套期保值业务的目的及必要性

上海新时达电气股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司在日常经营过程中涉及境外业务，存在外币收付需求。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，公司及子公司拟开展与日常经营联系紧密的外汇衍生品套期保值业务。公司的外汇衍生品套期保值业务及其额度以正常生产经营为基础，以规避汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

二、开展外汇衍生品套期保值业务的基本情况

1、交易金额

根据目前公司出口业务的实际规模、资金收付安排及公司正常生产经营所需的资金量，公司及子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务额度不超过 7,000 万元人民币。

上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的余额不超过 7,000 万元人民币。提请董事会授权公司管理层在上述额度范围内行使外汇衍生品套期保值业务的审批权限、签署相关文件。同时授权公司财务部门在规定的期限及额度内负责具体的交易事宜。

2、交易方式

公司及子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务只限于与生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，交易对手方为具有外汇衍生品套期保值业务经营资格、经营稳健且资信良好的银行等金融机构。公司及子公司拟进行的外汇衍生品套期保值业务品种具体包括远期、掉期、期权等或上述相关组合产品。

3、交易期限

额度使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，在决议有效期内，上述额度可循环滚动使用。单笔业务的期限不超过 12 个月。

4、资金来源

本次拟开展的外汇衍生品套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

三、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司及子公司进行外汇衍生品套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品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，但进行外汇衍生品套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：因国内外经济形势的变化存在不可预见性，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，从而造成公司损失的风险。

2、内部控制风险：外汇衍生品套期保值业务专业性较强、复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、流动性风险：若到期日公司无法及时获得充足的外汇资产以完成交割，会导致公司面临流动性风险。

4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险控制措施

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

2、公司进行外汇衍生品套期保值业务时以外汇资产与负债为依据，以保证实施外汇衍生品套期保值业务时与公司实际外汇收支相匹配，进而在交割时拥有足额资金供清算，降低流动性风险。

3、公司制定了《外汇衍生品套期保值管理制度》，对外汇衍生品套期保值业务的操作规范、审批权限、管理流程、内部风险报告等程序作出了明确规定，控制交易风险。

4、公司财务部门负责统一管理公司外汇衍生品套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇衍生品套期保值管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。在出现重大风险或可能出现重大风险时，公司财务部门将及时向公司管理层汇报，并采取应对措施。

5、公司将认真选择信用良好的金融机构进行合作，同时严格控制外汇衍生品套期保值业务的交易规模，确保在董事会授权额度范围内进行交易。

6、公司内部审计部门对外汇衍生品套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、开展外汇衍生品套期保值业务的结论

公司开展外汇衍生品套期保值业务，不会对公司未来主营业务、财务状况、经营成果和现金流量造成较大影响。公司开展外汇衍生品套期保值业务所使用的资金为自有资金，不影响公司的日常运营资金需求和主营业务的正常开展。公司已制定《外汇衍生品套期保值管理制度》，完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司开展外汇套期保值业务有利于提高资金使用效率，降低外汇市场汇率波动风险，增强公司财务稳健性，有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益，不会对公司正常经营产生重大不利影响。综上，公司开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

上海新时达电气股份有限公司董事会

2026 年 7 月 11 日