

证券代码：000400

证券简称：许继电气

公告编号：2026-32

许继电气股份有限公司

关于 2026 年度计划开展货币衍生业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

为提高公司对汇率风险的控制能力和管理水平，最大限度降低汇率风险，许继电气股份有限公司（以下简称“公司”）拟根据实际经营情况，开展货币衍生业务。2026 年度公司拟开展货币类衍生业务额度为 5,100 万美元，使用的金融工具为远期结售汇。在上述额度范围内，任一时点的交易金额不超过已审议额度。

该事项已经公司 2026 年第四次董事会审计委员会、九届四十一一次董事会审议通过。

一、货币衍生业务概述

1. 交易目的

因国际业务开展需要，公司日常经营过程中有涉及外币结算业务。为降低汇率波动对公司经营业绩的影响，并专注于生产经营，公司拟根据实际经营情况，适度开展货币类衍生业务，提高公司对汇率风险的控制能力和管理水平，最大限度降低汇率风险。

2. 交易方式

汇率波动幅度加大环境下，公司以风险中性为目的，选择合适的保值产品，不得从事风险及定价难以认知的复杂业务，故选择远期结售汇业务作为管理汇率风险的金融工具。

3. 交易额度

2026 年度，公司严格按照风险中性原则开展套期保值，基于真实风险敞口进行交易，不进行投机操作，拟开展货币类衍生业务额度为 5,100 万美元。在上

述额度范围内，任一时点的交易金额不得超过已审议额度。

单位：万元

单位名称	交易场所	交易币种	业务方向	套保规模（原币）	时点最大净持仓规模（原币）
许继电气股份有限公司 （母公司）	场外	美元	结汇	2,600	2,600
河南许继仪表有限公司	场外	美元	结汇	2,500	2,500
小计		美元	结汇	5,100	5,100

4. 资金来源

公司的自有资金。

5. 交易对手方

交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有金融衍生品交易业务经营资格且具有良好资信、行业排名靠前的大型金融机构。

二、 履行的审议程序

公司于 2026 年 8 月 18 日召开 2026 年第四次董事会审计委员会、九届四十一一次董事会审议通过公司《2026 年度货币类衍生业务可行性分析报告》。

三、 风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

公司国际销售合同主要通过外币结算，主要币种为美元，基于公司外汇风险集中管理的考虑，以规避和防范汇率风险为目的，进行货币类衍生业务具有必要性。但进行货币类衍生业务也存有一定风险。

1. 市场风险：即因市场供求关系、利率变化、汇率变化、经济环境、政治等多种因素影响，金融市场价格波动，导致货币类衍生业务可能出现亏损的市场风险。

2. 信用风险：即因交易对手可能不履行或不完全履行衍生品合约，导致公司产生经济损失或其他损失的信用风险。

3. 操作风险：即公司在开展货币类衍生业务时，若交易未能完全按审批的方案执行、交易错单或未按规定程序进行交易操作等，将带来操作风险。

4. 法律风险：即因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规，可能造成合约无法正常执行，从而给公司带来损失。

（二）风险控制措施

1. 严格执行制度规定，规范业务操作

严格执行《金融衍生业务管理办法》的规定，严守套期保值原则，以降低外汇风险敞口为目的，严禁任何形式的投机行为。所开展的衍生业务规模、期限等应当在资金需求合同范围内，原则上应当与资金需求合同一一对应，与公司资金实力、风险承受能力相适应。

2. 前中后台分离，减少交易运营风险

配备具有相关专业背景和从业经历的人员，严格落实前、中、后台岗位分离、人员分离的原则，明确由业务人员、法律风控人员、财务人员分别担任前中后台相应岗位职责。厘清审批流程与职责权限，确保流程可追溯，权责可落实，最大限度的规避操作风险的发生。

3. 紧盯市场汇率波动，做好风险应急

密切跟踪衍生品公开市场价格或公允价值的变化，动态评估已交易衍生品的风险敞口，及时向管理层汇报金融衍生品交易情况、盈亏状况等。出现重大风险时，要及时启动风险应急处理机制，成立专门工作组织，制定详细的处置方案，妥善做好仓位止损、法律纠纷案件处置、舆情应对等工作，建立日报或周报制度，防止风险扩大和蔓延。

4. 压实管理责任，规范信息报送

各子公司签订外币合同后，应抓实项目的履约和收、付款管理，确保有关款项能够按照预定时间收、付汇，降低由于项目执行不确定性带来的风险。落实分级报送机制，每月初报送上月货币衍生业务执行报告，包括执行情况、持仓规模及资金使用、盈亏情况等；每季度终了，报送货币衍生业务执行情况；每年度终了，就公司全年开展货币衍生业务情况形成专项报告。

四、可行性分析结论

公司将遵守各项法律法规、企业会计准则、国资管理相关管理制度规定，以汇率风险中性为原则，降低风险敞口，锁定成本。规范远期结售汇业务流程和授权审批手续，结合项目的实际进展情况，在计划额度内，综合平衡外汇衍生品业务交易需求，根据人民币汇率的变动趋势以及各金融机构报价信息，选择结构简

单、流动性强、风险可控的金融工具合理合法套期保值，做好资金收款计划和风险处置预案，保证项目顺利进行。因此，公司开展货币衍生业务具有一定的必要性和可行性。

五、交易相关会计处理

公司开展货币衍生业务是为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩和股东权益造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，有利于增强公司经营稳健性。

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 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等准则及指南的相关规定，对所开展的金融衍生业务进行相应的会计核算处理，并在定期财务报告中披露公司开展金融衍生业务的相关情况。

六、备查文件

1. 公司九届四十一一次董事会决议；
2. 公司 2026 年第四次董事会审计委员会决议。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会

2026 年 8 月 20 日