

温州益坤电气股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

温州益坤电气股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年8月27日召开的第三届董事会第十二次会议，审议并通过了《关于制定<期货和外汇衍生品套期保值业务管理制度>的议案》和《关于开展外汇套期保值业务的议案》，制定了《期货和外汇衍生品套期保值业务管理制度》，并同意公司在保证不影响正常经营的前提下使用自有资金开展外汇套期保值业务。现将相关可行性分析说明如下：

一、开展外汇套期保值业务的目的

因公司日常经营活动中存在一定的外币结算需求，为更好地防范外汇汇率波动风险，降低风险敞口，增强财务稳健性，益坤电气拟开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）拟开展的外汇套期保值业务

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、外汇掉期、外汇期权、货币互换、利率互换、利率掉期及上述产品组合等套期保值产品。具体以公司与相关机构签署的外汇套期保值业务协议约定的适用范围为准。

（二）交易场所/对手方

公司将根据实际经营需要开展外汇套期保值业务，该业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有外汇套期保值业务经营资格、经营稳健

且资信良好的金融机构，不得与非正规的机构或个人进行交易，不得进行投机交易。

（三）交易币种

根据实际业务发生的结算币种，主要币种为美元、欧元。

（四）交易额度及授权期限

根据公司资产规模及实际业务发展需要，公司预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 3,000 万元（含等值外币）。在额度和期限内，资金可以循环滚动使用，但任一时点的交易金额不超过该额度。本次授权交易额度的使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则有效期限自动顺延至该笔交易终止时止。

（五）资金来源

公司拟开展外汇套期保值业务资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。所有外汇套期保值交易业务均对应正常合理的经营业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的资金流动性造成影响。

三、开展外汇套期保值业务风险分析及风险管理措施

（一）风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易。所有外汇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，但依然存在以下风险：

1、汇率波动风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇套期保值交易价格变动而造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强、复杂程度较高，若内部控制制度执行不到位、人员操作不当或专业能力不足，可能引发操作风险。

3、履约风险：若交易对手方出现违约、履约能力下降等情形，公司可能无法按约定实现套期保值效果以对冲实际汇兑损失，从而给公司造成损失。

4、流动性风险：因公司业务变动、市场变动等各种原因需提前平仓或展期已办理的外汇套期保值业务，存在因现金流错配导致的延期交割风险。

（二）风险管理措施

1、公司开展的外汇套期保值业务以规避和防范外汇汇率或外汇利率风险为

目的，不得从事超出经营实际需要的复杂外汇衍生品交易，不以套期保值为借口从事外汇衍生品投机。

2、为避免汇率大幅波动风险，公司将持续跟踪外汇套期保值业务公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务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。

3、公司制定了《期货和外汇衍生品套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息与隔离措施、内部风险管理、信息披露等作了明确规定，严格控制可能存在的交易风险及内部控制风险。

4、公司选择经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资格、经营稳健且资信良好的金融机构开展外汇套期保值业务，审慎核查签订的合约条款，跟踪评估交易对手方的经营资质、内部控制制度建设、业务和风险状况及经营情况，防范可能存在的交易违约风险及法律风险。

5、公司财务部将按照公司实际经营情况做好资金使用规划，评估分析交易的可行性及必要性，保证交易业务不影响主营业务发展的资金需求，并持续跟踪市场情况，定期向公司管理层报告，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施，以最大程度防范流动性风险及市场风险。

6、公司内审部门对外汇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。

四、会计政策及核算原则

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 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对外汇套期保值交易业务进行相应的核算和披露，以真实、公允地反映业务情况及其对公司财务状况和经营成果的影响。

五、开展外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务以日常生产经营业务为基础，以防范外汇汇率波动风险、降低风险敞口为目的，具有客观需求，且公司均遵循合法、审慎、安全的原则，不进行以投机为目的的外汇套期保值业务，不会影响主营业务发

展。公司制定了《期货和外汇衍生品套期保值业务管理制度》，明确规定了相关业务的操作原则、审批权限、内部风险管理，确保覆盖事前防范、事中监控和事后处理的各个环节，公司具备与所开展业务相适应的资金实力和抗风险能力。

综上，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

温州益坤电气股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 27 日