

上海广电电气（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、业务背景

随着公司全球化业务推进，公司及合并报表范围内子公司在日常运营过程中涉及外币业务，并持有有一定数量的外币资产，从而在利率及汇率端形成风险敞口。为锁定成本，降低汇率风险，公司拟结合实际情况，通过金融衍生品交易适度开展外汇的套期保值业务。

公司开展外汇套期保值交易业务将坚持风险中性原则，不进行以投机为目的的交易，不进行超出经营实际需要的复杂衍生品交易，进一步提升抗风险能力，增强公司财务稳健性。

二、基本情况

（一）交易目的：通过远期、掉期交易锁定外汇风险。

（二）交易类型：公司首次开展的金融衍生品交易类型为外汇掉期。外汇掉期合约是交易双方约定近端及未来两端买入和卖出货币币种、金额、汇率和期限，到期时按照该协议的约定履行自身义务的合约。掉期合约的特点是可以同时锁定近远端的汇率，且保持外币本金在两端的一致性，进而产生确定的人民币收益。

（三）交易金额：2026年度公司拟开展的外汇套期保值业务，在任意时点最高余额不超过1.5亿美元（或等值的其他外币）。

2026年公司外汇套期保值交易预计动用的交易保证金和权利金上限预计占用的金融机构授信额度不超过0.20亿美元（或等值的其他外币）。

上述资金额度在授权期限内（即自股东会审议通过之日起12个月内）均可循环滚动使用，但期限内任一时点的金额（含使用前述交易的收益进行交易的相关金额）不超过已审议额度。

（四）资金来源：公司用于开展外汇套期保值业务的资金来源主要为自有资金，不使用募集资金开展外汇套期保值交易。

（五）交易期限：本次授权的外汇套期保值交易规模有效期至公司股东会审议新的授权为止，且相关授权期限不超过12个月。

（六）交易对手：为具有外汇套期保值交易业务经营资格、经营稳健且信用良好的国内和国际性金融机构，优先选择银行。

（七）流动性安排：外汇套期保值交易业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

（八）交割方式：外汇套期保值业务到期采用全额交割或净额交割的方式。

（九）交易场所：在外汇敞口所在企业之所在地进行交易。

三、交易风险

（一）汇率波动风险：公司开展与主营业务相关的外汇套期保值业务，远端合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益。

（二）宏观市场风险：因经济形势等宏观环境变化存在不可预见性，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。

（三）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，可能会由于内控机制不完善而造成风险。

（四）流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（五）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、公司采取的风险控制措施

（一）公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的风险控制、审议程序、后续管理和信息披露等做出明确规定。

（二）公司指定专业团队负责外汇业务工作，配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，跟踪监督业务交易情况，持续监控和报告各类风险，同时加强有关人员的职业道德教育及专业知识培训，提高相关人员的综合素质，形成高效的风险处理程序。

（三）公司选择的交易机构为经监管机构批准、具有期货和衍生品交易业务经营资质的银行，所选业务需紧密贴合公司主营业务，严禁涉足风险及定价难以评估的复杂业务。

（四）将外汇套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制衍生品头寸，严格按照公司预测的收汇期和金额进行外汇套期保值交易，合理采用掉期外汇套期保值工具来锁定公司敞口的公允价值和出口收入等。

（五）公司内审部门定期及不定期对外汇套期保值交易业务进行检查，监督套期保值。

（六）交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，及时防范业务中可能出现的操作风险。

五、外汇套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司开展外汇套期保值业务是为提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率大幅波动对公司利润和股东权益造成不利影响，有利于增强公司财务稳健性。公司根据财政部《企业会计准则第 24 号——套期会计》《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》相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应的核算和披露。

六、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析

（一）公司拟开展的外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以稳健的外汇套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，是出于公司控制风险、稳健经营的需求，符合审慎原则。

（二）公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对相关业务的管理流程、风险把控等方面进行了明确规定，有效规范外汇套期保值业务行为，杜绝开展无真实业务背景或与实际业务不匹配的外汇套期保值业务，严格控制相关风险，从而为公司稳健运营以及全球化业务的推进奠定可靠基础。

上海广电电气（集团）股份有限公司

2026 年 4 月 25 日