

# 上海申达股份有限公司

## 关于开展金融衍生品交易的可行性分析报告

### 一、 业务背景

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率波动幅度较往年有所加大，外汇市场风险显著增加。为规避汇率风险，减少汇率波动对公司跨境经营活动产生不利影响，在遵守我国法律、法规和各项监管政策的前提下，以正常生产、贸易、经营为基础，以具体业务为依托，以套期保值为目的，运用合适的金融衍生工具管理汇率波动导致的利润波动风险，以保障财务安全性和核心业务盈利能力、增强公司的市场竞争力。

### 二、 交易基本情况

**（一）交易品种：**公司拟开展的金融衍生品业务以确保公司稳健、安全经营为原则，包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、NDF 等，商品的选择以规避公司业务经营所产生的外汇收入、支出、资产或负债等风险为主，持有的币别必须与公司实际业务交易的外币需求相符。

**（二）交易场所：**公司远期结售汇和掉期的交易对手均为经营稳健、信用状况良好、和公司长期合作、具有金融衍生品交易业务经营资格的境内/境外银行。

#### **（三）交易额度、期限及授权**

根据业务需求量，公司及公司下属子公司拟进行的金融衍生品业务，累计发生金额不超过 3.82 亿美元（美元汇率按 2026 年 5 月 29 日银行间外汇市场人民币汇率中间价 6.8176 计算，折合人民币 26.04 亿元）。额度使用期限自该事项自公司股东会审议通过之日起 12 个月有效。

对金融衍生品交易业务的审批授权、业务管理及操作流程、后续管理、内部风险控制措施以及信息披露等内容具体参照公司《金融衍生品交易管理制度》的相关规定。

#### **（四）资金来源**

本次交易的资金来源主要系公司及下属子公司自有资金，不涉及募集资金的使用。

### 三、交易风险分析及风控措施

#### (一) 风险分析

公司开展外汇套期保值类金融衍生品交易业务时，遵循合法、审慎、安全、有效的原则。但金融衍生品业务操作仍存在一定的风险：

##### 1. 市场风险

国内外经济形势变化存在不可预见性，可能带来汇率或利率行情走势与预计发生大幅偏离，远期外汇业务面临一定的市场判断风险。

##### 2. 流动性风险

因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

##### 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. 法律风险

因法律法规或行政规章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的风险。

##### 5. 其它风险

远期外汇交易业务专业性较强，可能会因汇率走势判断偏差，未及时，充分理解产品信息，或未按规定程序操作而造成一定的风险。

#### (二) 风险控制方案

1. 公司所有金融衍生品交易业务均以公司实际经营业务为基础，依托具体经营业务，采取套期保值的手段，以规避和防范汇率风险为目的，禁止单纯以盈利为目的、风险投机行为的金融衍生品交易业务。

2. 鉴于公司开展以上业务的目的，目前所选取的均为低风险金融衍生产品，公司上述业务只允许与具有合法经营资格、信用良好的金融机构为交易对象进行金融衍生品交易业务。

3. 为防止金融衍生品业务违约，公司加强应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

4. 公司建立了相关内控管理制度，对交易审批权限、内部审核流程、决策程序、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确

规定，公司将严格按照制度的规定进行操作。

5. 公司将持续关注金融衍生品业务的市场信息，跟踪衍生品公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已开展的金融衍生品交易业务的风险敞口；定期或不定期对金融衍生品交易的实际操作、资金使用和盈亏情况进行核查，审查交易是否依据内部规章制度执行。

#### **四、公司开展的金融衍生品交易业务可行性分析结论**

公司拟开展的金融衍生品业务是依据公司实际业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，出于公司控制风险、稳健经营的需求而开展。并且，公司已制定了《金融衍生品交易管理制度》，对金融衍生品业务的管理流程、风险管理等方面进行了明确规定，有效防范金融衍生品投机行为，杜绝开展无真实业务背景或与实际业务不匹配的金融衍生业务，严格控制风险，因此开展金融衍生品交易具有可行性。