

上海汉钟精机股份有限公司

关于公司及子公司开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易的背景

上海汉钟精机股份有限公司（以下简称“公司”）在日常经营过程中涉及大量的外币业务收付汇，公司日常的收付汇结算不可避免的受到汇率及利率波动的影响，给公司经营业绩带来了一定的不确定性。基于此，为了规避外汇市场的风险，防范汇率及利率大幅波动对公司业绩造成不良影响，公司及子公司拟使用部分自有资金适当开展外汇衍生品交易，以合理降低财务费用。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

1、交易金额及期限

公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度为 1 亿美元或等值其他货币，额度使用期限自 2023 年度股东大会审议通过之日起至 2024 年度股东大会召开之日止。前述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的投资余额不超过 1 亿美元或等值其他货币。

2、交易品种

公司拟开展的外汇衍生品交易包括实质为外汇远期交易、外汇货币掉期交易、外汇期权交易、外汇利率掉期交易等产品或上述产品的组合。

3、交易对手

具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

4、资金来源

主要为自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

5、流动性安排

外汇衍生品交易以公司外币资产、外币负债为背景，交易金额和交易期限与公司预期外汇收支规模和期限相匹配。

6、合约期限及结算

与公司经营业务相匹配，一般不超过一年，到期采用本金交割或差额交割的方式结算。

三、开展外汇衍生品交易的风险分析

1、市场风险

衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险

不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司开展外汇衍生品的交易对方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、其他风险

在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险。因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1、公司及子公司开展外汇衍生品交易业务以减少汇率及利率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为，遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。交易金额不得超过公司股东大会批准的额度。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对公司及子公司进行外汇衍生品投资的操作原则、审批权限、内部操作流程、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

3、在业务操作过程中，公司及子公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对外汇衍生品交易业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

4、由公司财务部门组织实施，持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易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。

5、严格履行审批程序，及时履行信息披露义务。

五、开展外汇衍生品交易的必要性及可行性分析

随着公司及子公司海外业务的发展，外汇收支规模不断增长。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，给公司经营业绩带来一定的不确定性。为防范汇率及利率大幅波动对公司经营业绩造成影响，公司拟适度开展外汇衍生品交易业务。该外汇衍生品交易业务与公司日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况进行，能够提高公司积极应对汇率风险和利率风险的能力，增强公司财务稳健性和安全性。

公司拟开展的外汇衍生品交易是基于正常生产经营的需要，降低汇率及利率波动对公司的影响，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。

公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，落实风险防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，公司适度开展外汇衍生品交易具有可行性。

上海汉钟精机股份有限公司

董 事 会

二〇二四年四月二十五日