

许继电气股份有限公司

2024 年度货币衍生业务可行性报告

一、情况概述

（一）开展货币衍生业务的目的

许继电气股份有限公司（以下简称“公司”）以实际需求为依据，以在手执行合同的预计现金流入、流出为基础，以锁定目标利润为目的，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。

（二）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。

（三）交易方式额度

2024年度，公司拟开展货币类衍生业务额度为867万美元及300万新加坡元。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。

（四）资金来源

公司的自有资金。

二、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、

新加坡元等，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. 建立制度体系，明确审批流程

制定《许继电气股份有限公司货币类衍生业务管理制度》，明确公司董事会、审计委员会、独立董事、财务管理部门、国际业务管理部门、合规管理部门及各单位的职责与权限。

2. 选择交易对手，强化套保保障

货币衍生业务实施单位必须选择具有代客衍生业务资格且境内具有良好资信、行业排名靠前的大型金融机构合作。

3. 前中后台分离，减少交易运营风险

严格落实前中后台岗位分离、人员分离的原则，完善了事前有规范、事中有控制、事后有评价的全流程监管体系，最大限度的规避操作风险的发生。

4. 实施定期报告，透明化管理

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。

三、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，结合在手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。

许继电气股份有限公司董事会

2024年4月29日