

中国西电电气股份有限公司

关于开展金融衍生业务的可行性分析报告

一、情况概述

（一）开展金融衍生业务的目的

为避免汇率波动对中国西电电气股份有限公司（以下简称“公司”）经营业绩造成一定影响，降低公司所面临的汇率风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，增强公司财务稳健性，公司及所属子公司拟根据实际经营情况，适度开展货币类金融衍生业务。

（二）交易方式

公司及所属子公司拟开展的货币类金融衍生业务仅限于从事与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种。公司及所属子公司拟开展的货币类金融衍生业务的具体方式或产品主要包括远期结售汇、掉期、外汇期权等业务或业务组合。

（三）交易额度及期限

2023 年度公司及所属子公司拟开展货币类衍生业务额度为 10.469 亿美元、1.16 亿欧元、2.6 亿港币、1.4 亿马币和 30.05 亿韩元。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

公司及所属子公司的自有资金。

二、 风险分析及风险控制措施

（一） 风险分析

公司及所属子公司进行货币类衍生业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的交易，所有货币类衍生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，但进行货币类衍生业务也存有一定风险：

1.市场风险：即因金融市场价格波动，导致货币类衍生业务可能出现亏损的市场风险。

2.履约风险：即因交易对方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履约风险。

3.操作风险：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.境外交易风险：如货币类衍生业务在境外开展，可能发生交易所在地政治、经济和法律风险的境外交易风险。

5.法律风险：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.公司恪守风险中性管理原则，通过资产债务结构调整，自然对冲风险；严守金融衍生业务原则，不以金融衍生工具进行套利和投机。

2.公司在遵守国家相关法律、法规及规范性文件规定前提

下，开展货币类金融衍生业务。

3.公司严格执行前中后台岗位、人员分离原则，由公司管理层审批交易，交易人员、品种及额度明确，按规定程序审批后进行操作。

4.公司制定了《金融衍生业务管理办法》，对金融衍生业务的管理原则、职责权限、管理流程、风险把控、绩效评估、责任追究等方面进行了明确规定，系统规范金融衍生业务行为，严格控制金融衍生业务风险。

5.公司定期对上述业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

三、可行性分析结论

公司及所属子公司开展货币类衍生业务是围绕公司主营业务来进行的，不是单纯以盈利为目的的外汇交易，而是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，保护正常经营利润为目标，具有一定的必要性。公司对相关决策、业务操作、风险控制、信息披露等作了相关规定，并配备了相关专业人员。公司采取的针对性风险控制措施可行有效。因此，公司及所属子公司开展金融衍生业务具有一定的必要性和可行性。

中国西电电气股份有限公司

2023年10月28日