

上海电力股份有限公司

关于2023年度开展金融衍生业务计划的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- **业务种类及金额：**公司所属全资子公司上海电力能源发展（香港）有限公司（以下简称“香港公司”）计划开展美元兑日元远期合约业务，套保规模不超过 170 亿日元；欧元兑美元远期合约业务，套保规模不超过 2.5 亿欧元。公司所属控股子公司土耳其 EMBA 发电有限公司（以下简称“EMBA 公司”）计划开展美元利率掉期业务，套保规模不超过 6.75 亿美元；土耳其里拉兑美元远期结售汇业务，套保规模不超过 2.45 亿美元。公司所属全资子公司上海电力燃料有限公司（以下简称“燃料公司”）计划开展美元兑人民币远期结售汇业务，套保规模不超过 2.0 亿美元。
- **履行的审议程序：**2023 年 3 月 29 日，公司第八届第八次董事会审议通过了《公司 2023 年金融衍生业务年度计划的议案》，该议案无需提交股东大会审议。

一、金融衍生业务情况概述

（一）业务目的

为满足外汇风险管理需求，有效规避因汇率、利率波动对公司业绩的影响，公司 2023 年度计划开展远期合约、利率掉期、远期结售汇等金融衍生业务。

（二）业务开展情况

1. 2022 年度公司金融衍生业务开展情况

2022 年，燃料公司远期结售汇业务累计交易量为 0.17 亿美元，EMBA 公司 10 年期 3.51 亿美元浮动转固定利率掉期业务仍存续有效。

2. 2023 年度公司金融衍生业务计划情况

（1）香港公司美元兑日元汇率套期保值业务

经公司第八届第六次董事会审议通过香港公司日元远期合约套保方案，套保规模不超过170亿日元，套保到期日为2025年7月22日。详见公司于2022年11月29日在上海证券交易所网站以及在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上刊登的《上海电力股份有限公司关于全资子公司开展日元贷款汇率套期保值业务的公告》。

公司计划于 2023 年择机开展上述汇率套期保值业务。

（2）香港公司欧元兑美元汇率套期保值业务

经公司第八届第六次董事会审议通过香港公司欧元远期合约套保方案，套保规模不超过2.5亿欧元，套保到期日为2025年7月22日。详见公司于2022年11月29日在上海证券交易所网站以及在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上刊登的《上海电力股份有限公司关于全资子公司开展欧元贷款汇率套期保值业务的公告》。

公司计划于 2023 年择机开展上述汇率套期保值业务。

（3）EMBA公司美元利率掉期业务

为规避项目融资贷款利率波动风险，EMBA 公司计划于 2023 年择机开展美元利率掉期业务，套保规模不超过 6.75 亿美元，套保期限为 11 年。

（4）EMBA公司土耳其里拉兑美元远期结售汇业务

为规避土耳其里拉兑美元汇率波动风险，EMBA 公司计划于 2023 年择机开展土耳其里拉兑美元远期结售汇业务，套保规模不超过 2.45 亿美元，套保期限为 45 至 60 天。

（5）燃料公司美元兑人民币远期结售汇业务

为规避美元兑人民币汇率波动风险，燃料公司计划于 2023 年择机开展美元兑人民币远期结售汇业务，套保规模不超过 2.0 亿美元，套保期限为 45 至 60 天。

（三）业务的可行性

公司已制定并执行《外汇风险管理办法》，该办法明确了专业化集中管理原则和管理流程，通过建立金融衍生业务风险管理垂直体系，由操作主体风险归口部门独立向公司上报风险或违规事项；同时，公司通过风险管理信息系统等信息化手段监控业务风险，实现全面覆盖、在线监测，保障了公司及所属子公司金融衍生业务的正常进行。另外，公司建立了定期报告机制，通过定期发布外汇风险评估报告，梳理和总结外汇风险的管理情况，以期进一步优化外汇管理成果。

公司已成立由计划与财务部、资本运营部、法律企管部、国际业务部、审计部指定人员，中资和外资银行专家组成的外汇风险管理小组，审核套期保值详细方案，负责定期跟踪走势、评估风险、定期报告、比选方案、履行程序等与外汇风险管理相关的工作，从机制上保障方案比选的专业性。

二、审议程序

2023年3月29日，公司第八届第八次董事会审议通过了《公司2023年金融衍生业务年度计划的议案》，该议案无需提交股东大会审议。

三、风险分析及风控措施

（一）风险分析

1. 市场风险：公司开展与主营业务相关的金融衍生品业务，当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对公司金融衍生品交易产生不利影响，通过开展套期保值类的金融衍生品业务将有效抵御市场波动风险，保证公司合理及稳健的利润水平。

2. 履约风险：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致本公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险。

3. 政策风险：金融市场相关政策发生重大变化，从而导致金融市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

4. 法律风险：公司开展衍生品交易业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定或者外部法律事件而造成的交易损失。

5. 操作风险：公司在开展衍生品交易业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录金融衍生品业务信息，将可能导致衍生品业务损失或丧失交易机会。

（二）风控措施

1. 公司开展的外汇套期保值业务严格遵循合法、审慎、安全、有效的原则，选择流动性强、风险可控的外汇套期保值业务。

2. 严格控制外汇套期保值业务的交易规模，公司只能在授权额度范围内进行外汇套期保值交易。

3. 公司与具有合法资质的大型商业银行开展外汇套期保值业务，密切跟踪相

关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

4. 如市场出现重大动荡，如因政治事件促发套保交易违约等不可抗力事件时，根据《上海电力股份有限公司风险管理规定》由法律企管部启动并组织实施应急预案，计划与财务部牵头各相关部门提供风险事件发生原因、管控进展及影响，编制重大风险台账进行跟踪管理。

四、外汇套期保值业务的会计核算原则

公司将根据《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 24 号—套期会计》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

五、独立董事意见

公司 2023 年开展金融衍生业务计划的事项审议程序合法、有效，符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司本次开展套期保值、掉期业务、远期结售汇等业务是公司应对汇率、利率波动风险采取的主动管理策略，可有效规避外汇风险，且风险可控，不会对公司经营情况及财务状况产生重大不利影响，不会损害公司及中小股东的利益。

特此公告。

上海电力股份有限公司董事会

二〇二三年三月三十一日