福建永福电力设计股份有限公司
关于开展外汇衍生品保值交易业务的可行性分析报告
一、外汇衍生品交易业务情况概述
1.开展外汇衍生品交易业务的目的
福建永福电力设计股份有限公司（以下简称“公司”）为防范并降低外汇汇
率波动对公司海外业务经营业绩的影响，公司及下属子公司在风险可控范围内，
结合资金管理要求和日常经营需要，与有关政府部门批准的、具有相关业务经营
资质的银行等金融机构审慎开展外汇衍生品交易业务。
公司采用远期合约等外汇衍生产品，对冲进出口合同预期收付汇及手持外币
资金的汇率变动风险，其中，远期合约等外汇衍生产品是套期工具，进出口合同
预期收付汇及手持外币资金是被套期项目。套期工具的公允价值或现金流量变动
能够降低汇率风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的变动程度，从而达到
风险相互对冲的经济关系，实现套期保值的目的。
2.开展外汇衍生品交易业务的金额及期限
公司及下属子公司审慎开展总金额不超过 5,000 万美元或等值金额的其他货
币的外汇衍生品交易业务。公司董事会同意授权经营层在授权额度范围内具体实
施上述外汇衍生品交易业务的相关事宜，上述额度的授权期限自董事会审议通过
之日起 12 个月内有效，且在授权期限内可以循环滚动使用，但期限内任一时点
的交易余额不超过 5,000 万美元或等值金额的其他货币。预计动用的交易保证金
和权利金在期限内任一时点占用的资金余额不超过 4,000 万元人民币或等值金额
的其他外币。
3.开展外汇衍生品交易业务的交易方式
公司及下属子公司在董事会授权额度和有效期内，择机选择交易结构简单、
风险可控的外汇衍生品交易业务，品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、利
率掉期、外汇期权、结构性远期、货币互换、利率互换等符合公司业务需要的外
汇衍生产品或产品的组合。
4.开展外汇衍生品交易业务的资金来源

在开展外汇衍生品交易业务的过程中，公司及下属子公司将根据与有关政府
批准的、具有相关业务经营资质的银行等金融机构签订的协议，占用部分授信额
度或缴纳一定比例的保证金，且缴纳保证金将使用公司的自有资金，不涉及募集
资金或银行信贷资金。
二、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性
随着海外金融市场环境的不断变化，由于外汇汇率波动日趋频繁，外汇市场
的不确定性越发凸显。为防范并降低外汇汇率波动对公司海外业务经营业绩的影
响，公司及下属子公司在风险可控范围内审慎开展外汇衍生品交易业务。开展外
汇衍生品交易业务有利于降低公司持续面临的汇率或利率的波动风险，以降低公
司财务风险，增强公司财务稳健性。
公司及下属子公司本次开展外汇衍生品交易业务符合相关法律、法规的规定，
已建立健全有效的外汇衍生品交易业务风险管理体系及内控机制，已制定《汇率
管理办法》与《金融衍生品交易管理办法》，强化风险预警，确保覆盖事前防范、
事中监控和事后处理的各个环节。公司为开展外汇衍生品交易业务合理配备金融
衍生品交易决策、业务操作、会计处理等专业人员，并定期进行业务知识和风险
制度等方面的专业培训。公司财务部密切跟踪金融衍生品公开市场价格或者公允
价值的变化，及时评估已交易的金融衍生品的风险敞口变化情况，并定期向公司
相应监管机构报告。公司审计部负责审查和监督金融衍生品交易的实际运作情况，
包括资金使用情况、盈亏情况、会计核算情况、办法执行情况、信息披露情况等。
公司具备与所开展业务相适应的资金实力和抗风险能力。
三、外汇衍生品交易风险分析及风控措施
公司及下属子公司开展外汇衍生品交易遵循合法、审慎、安全、有效的原则，
不以投机为目的，但进行外汇衍生品交易仍存在一定的风险，相关风险分析及风
控措施如下：
1.市场风险
当国内外经济形势发生变化时，可能因标的汇率或利率等市场价格波动导致
外汇衍生品价格变动，从而造成亏损的市场风险。公司外汇衍生品交易行为均以
具体经营业务为依托，以防范和降低汇率风险为目的，遵循套期保值原则，不进
行投机性套利交易。

2.交易对手履约风险
开展外汇衍生品交易业务可能存在合约到期但交易方无法履约，从而造成损
失的风险。公司将选择拥有良好信用、具有合法资质且与公司已建立长期业务往
来的金融机构作为交易对手，规避可能产生的法律风险。
3.流动性风险
不合理的外汇衍生品的购买与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及负债为依据

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的
原则，以公司具体经营业务为依托，以防范并降低外汇汇率波动对公司海外业务
经营业绩的影响及增强公司财务稳健性为目的。公司已建立健全有效的外汇衍生
品交易业务风险管理体系及内控机制，已制定《汇率管理办法》与《金融衍生品
交易管理办法》，对外汇衍生品交易业务的基本原则、审批权限、内部操作流程、
信息隔离措施、风险管理、信息披露和档案管理等方面进行了明确规定并配备了
专业人员，有效防范内部控制风险。因此，公司及下属子公司开展外汇衍生品交
易业务具有可行性。
福建永福电力设计股份有限公司董事会
2023 年 12 月 13 日