

上海电力股份有限公司

关于全资子公司开展欧元贷款利率掉期套期保值业务的公告

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：

- 交易概述：为满足融资提款条件，同时规避利率市场风险，降低利率波动对公司业绩的影响，公司全资子公司 VIRGIN SOLAR Kft. 和 EZRT-SOLAR FINANCE Kft.（以下简称“Victor 项目公司”）拟开展欧元贷款利率掉期套期保值业务。套保规模不超过 0.87 亿欧元，套保期限不超过 5 年。
- 审议程序：本次套期保值议案已经公司第九届董事会第九次会议审议通过。
- 特别风险提示：公司本次开展利率掉期套期保值业务以保值为原则，为有效规避利率波动对公司带来的不利影响，不进行以投机为目的的衍生品交易。本次套期保值业务可能涉及市场风险、履约风险、政策风险、法律风险、操作风险等，敬请广大投资者充分关注投资风险。

一、利率掉期套期保值情况概述

（一）利率掉期套期保值的目的

公司下属匈牙利 Victor 项目已签署 5 年期中长期项目融资协议，贷款金额共 0.87 亿欧元，为满足融资提款条件，同时规避利率市场风险，降低利率波动对公司业绩的影响，公司全资子公司 Victor 项目公司拟开展欧元贷款利率掉期套期保值业务。

（二）利率掉期套期保值的方案

1. 交易主体

Victor 项目公司。

2. 套保工具

6 个月 EURIBOR 欧元利率掉期，将欧元浮动利率转为欧元固定利率债务。

3. 套保规模

不超过 0.87 亿欧元，与贷款提款本金一致。

4. 套保期限

提款后不超过 5 年。

5. 资金来源

自有资金，不涉及募集资金。

二、审议程序

公司于 2026 年 8 月 27 日召开第九届董事会第九次会议，同意关于匈牙利羲和公司 Victor 项目 0.87 亿欧元利率掉期套期保值方案的议案。该议案 14 票同意，0 票反对，0 票弃权。

三、交易风险分析及风控措施

（一）资金占用

本次业务采用银行信用交易，无保证金，不存在补仓而产生的流动性风险。

（二）违约风险

对手方银行均为具备合法资质、良好信用评级及市场声誉的国际大型商业银行，具备较强的履约能力和风险管理水平。相关衍生品交易将纳入国际掉期及衍生工具协会主协议(ISDA 主协议)框架，通过净额结算安排、信用支持附件(CSA)等标准化风控机制，有效降低单一交易对手违约可能引发的风险敞口。

（三）合规管理

在方案履行完审批程序后方可进行操作，并及时做好交易凭证及单据审核、财务文件归档等工作。

（四）风控措施

公司成立外汇工作小组，严格按照公司《外汇风险管理办法》开展工作，实时跟踪 6 个月 EURIBOR 利率曲线趋势变动，充分掌握市场状况的前提下开展工作，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，不进行套利和投机。本次交易严格执行前、中、后台分离原则，确保交易的规范性和安全性。

（五）应急措施

对重大事件风险制定应急预案。如市场剧幅波动、突发政治事件等不可抗力

事件导致套保交易无法完成时，立即启动并组织实施应急预案，梳理风险事件发生原因、管控进展及影响，编制重大风险台账进行跟踪管理。

四、开展欧元贷款利率掉期套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司开展欧元贷款利率掉期套期保值业务是以正常企业经营为基础，以减少、规避利率风险为目的，符合公司生产经营需要，有利于防范利率波动风险，降低利率波动对公司的影响。公司开展利率掉期套期保值业务不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理，不存在损害公司和全体股东的利益。

公司开展利率掉期套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照国家财政部发布的《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 23 号-金融资产转移》《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》等相关规定进行会计处理。

特此公告。

上海电力股份有限公司董事会

二〇二六年八月二十九日