

晶科电力科技股份有限公司

关于 2024 年度开展外汇衍生品交易业务的 可行性分析报告

一、业务背景

晶科电力科技股份有限公司（以下简称“公司”）致力于成为全球领先的清洁能源服务商，积极推进全球化战略布局，持续在境外开展光伏发电业务。凭借丰富的项目开发运营经验和突出的资源整合能力，公司陆续中标多个境外大型光伏电站项目，已在欧洲、中东等地区树立了较强的品牌影响力。

境外业务开展过程中，由于收支结算币别和收支期限的错配，以及境外融资过程中的利率波动，公司面临一定的利率及汇率波动风险。为规避利率及汇率波动对公司境外业务生产经营造成的影响，降低风险敞口，增强公司财务稳健性，公司及下属公司拟围绕公司 2024 年度的境外电站项目融资及外币收支事项，开展以利率互换、远期结售汇、货币掉期为主的外汇衍生品交易业务。

二、交易情况概述

（一）交易额度及期限

综合考虑 2024 年度业务规划以及外汇衍生品交易业务的预期成效等因素，公司及下属公司 2024 年度拟新开展的外汇衍生品交易业务额度不超过 5.5 亿美元（或其他等值外币），且任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）均不超过上述额度，使用期限自公司股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，如单笔交易的存续期超过了使用期限，则使用期限自动顺延至单笔交易终止时止。前述额度在使用期限内可以循环滚动使用。

结合公司外汇衍生品交易业务年初存量余额，预计 2024 年度任一交易日公司及下属公司持有的最高合约价值不超过 9.7 亿美元。

（二）交易品种

交易品种包括但不限于利率互换、远期结售汇、货币掉期等外汇衍生品。

（三）资金来源

公司用于开展外汇衍生品交易业务的资金来源为公司自有或自筹资金，不涉及使用募集资金开展外汇衍生品交易业务的情况。

（四）交易对方及场所

交易对方将选择具有良好履约能力的大型金融机构，最终交易是否成交及其成交价格，以交易对手方向公司出具的书面确认文件为准。交易场所为场外交易。

（五）实施方式

公司董事会提请股东大会授权董事长或公司管理层审批前述交易额度内的衍生品交易业务具体事宜，包括但不限于选择合格专业金融机构作为受托方、明确委托外汇衍生品交易的金额、期限、选择产品品种等，并签署与外汇衍生品交易业务相关的法律文件。

三、交易的必要性和可行性

公司开展外汇衍生品交易业务是为降低或规避在境外业务实施期间利率及汇率波动出现的市场风险，有效降低融资成本、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订相关制度，为公司开展外汇衍生品交易业务制定了具体操作流程，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

四、投资风险分析及风控措施

（一）投资风险分析

公司开展的外汇衍生品交易业务遵循锁定利率/汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

1、市场波动风险：在利率及汇率行情变动较大的情况下，可能产生因利率及汇率市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成外汇衍生品交易合约利率、汇率与到期日实际利率、汇率产生差异，从而造成亏损的市场风险。

2、履约风险：公司进行的外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，在开展交易时，可能出现交易对手违约导致外汇衍生品无法执行，以及因交易合同条款约定不明确而导致的法律风险。

3、内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控体系不完善、操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解衍生品信息而产生风险。

（二）风险控制措施

1、公司主要围绕境外电站项目融资及外币收支事项，开展以利率互换、远期结售汇、货币掉期为主的简单易管理的外汇衍生品交易。开展过程中，为降低市场波动风险，公司将实时关注国际市场环境，密切关注国际利率及汇率变化，并与银行等金融机构保持积极沟通；同时，按照相关会计规定及其指南，针对本次外汇衍生品交易选择合适的会计处理方式。

2、为降低履约风险，公司将选择经营稳健、资信良好的大型金融机构作为交易对手方。在业务操作过程中，公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对外汇衍生品交易业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

3、公司已建立衍生品交易业务相关内部控制制度，对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定，可以有效地规范外汇衍生品交易行为。公司相关业务负责人将对持有的外汇衍生品交易合约持续监控，在市场剧烈波动或风险增大情况下及时报告并制定应对方案，同时公司将强化相关人员的操作技能及素质，并加强内部控制，落实风险防范措施，提高业务管理水平。

五、交易对公司的影响

公司开展外汇衍生品交易业务主要以锁定利率及汇率成本为目的，一定程度上能够规避和防范利率或汇率波动对公司境外项目融资成本、外币收支的影响，降低风险敞口，保障公司财务安全性和主营业务盈利能力。

公司将根据财政部《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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品业务进行相应的会计核算处理。具体以年度审计结果为准。

六、开展衍生品交易业务的可行性分析结论

公司 2024 年度拟开展的外汇衍生品交易业务主要围绕外币收支及境外项目融资情况配套相应的外汇衍生品交易。相关交易均以锁定利率及汇率风险为目的，能够规避境外业务实施期间利率及汇率波动对公司的影响，具有合理性和必要性。为落实相关风险控制措施，公司已制定了《衍生品交易业务管理制度》，能够有效防范外汇衍生品交易的相关风险。综上，公司及下属子公司 2024 年度开展外汇衍生品交易业务具有可行性和必要性，对公司经营有利。

晶科电力科技股份有限公司董事会

2024年1月22日