

新奥天然气股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的背景

为有效防范汇率、利率波动对公司境外美元融资、外币分红管理、国际国内 LNG 采购和结售汇等业务造成的汇兑风险，公司及子公司拟增加外汇套保业务规模以对公司外币融资、外币分红管理、国际国内 LNG 采购和结售汇业务的汇率和利率风险敞口进行管理。交易工具包括但不限于远期结售汇、利率和汇率掉期、外汇期权及期权组合产品等。

二、外汇套期保值业务的必要性和可行性说明

受国内外宏观经济影响，外汇市场波动剧烈，公司及子公司通过金融衍生品工具进行外汇套期保值，可有效防范汇率、利率波动对公司境外美元融资、外币分红管理以及国际国内 LNG 采购造成的汇兑风险。

根据公司套保业务相关管理制度，公司对套期保值的业务流程、审批权限、授权制度、内部控制制度、风险管理制度、报告制度、责任追究等作出了明确规定，能够保证套期保值业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

公司开展套期保值业务，不以投机为目的，将严格按照公司内部控制制度的有关规定及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》，落实风险防范措施，综合考量业务规模、自身资金实力、风险敞口、人员专业能力等因素审慎开展。

三、套期保值业务的风险分析

1、市场风险

外汇套期保值业务存在因标的汇率、利率等市场价格波动导致外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、操作风险

外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员水平而造成一定风险。

3、履约风险

外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定履行支付公司套期保值结算

现金流的义务。

4、技术风险

从交易成交到最终结算完成交易，存在着因系统崩溃、程序错误、信息风险、通信失效等可能导致损失的技术风险。

四、采取的风险控制措施

1、为避免市场风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，同时，公司将严格匹配敞口金额开展套期保值并进行动态管理，通过套期保值的运用，在套期高度有效情况下，套期工具公允价值变动将抵销被套期项目公允价值变动，使整个交易的公允价值变动不再对公司损益产生重大影响。

2、为避免操作风险，公司制定了《外汇套期保值管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、组织机构、业务流程、保密制度、风险管理等方面做出了明确规定。

3、为避免履约风险，公司套期保值业务均选择信用级别高的大型商业银行。

4、为避免技术风险，套期保值交易将全部进入 ETMO 风控系统进行全流程风险管理，保障过程留痕，并使用自研的 ETMO 移动端 APP 产品进行实时风险监控。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司开展外汇套期保值业务能够有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。

公司根据《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》和《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的套期保值业务进行相应的会计核算和披露。

六、可行性结论

公司开展外汇套期保值业务，遵循稳健原则，不进行以投机为目的的交易，以具体业务为依托，有利于规避和防范汇率及利率风险，有利于提升公司的持续盈利能力。

公司及子公司在授权期限和额度内开展套期保值业务，并已制定相关制度对具体业务的操作原则、审批权限、操作程序及后续管理作出了明确规定，能够有效规范交易行为，风险可控，不存在损害全体股东利益的情形。

新奥天然气股份有限公司

2024年8月16日