

晶科能源股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

鉴于晶科能源股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务的外币交易金额款项通过外币结算，由于国际政治、经济环境等多重因素的影响，美元、欧元等币种对人民币的市场汇率波动较大，为有效防范并降低外汇市场波动风险，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的影响，具有必要性。

公司开展外汇套期保值业务坚持以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不得影响公司的正常生产经营，不以投机为目的。为规范公司外汇套期保值业务，防范和控制外币汇率波动风险，公司已经修订《晶科能源股份有限公司外汇套期保值业务管理制度》，完善了有关内控制度、建立了严格的审批程序和业务管理流程，能够及时评估、防范和化解公司外汇衍生品交易的相关风险，具有可行性。

二、外汇衍生品交易情况概述

（一）交易目的

鉴于公司出口业务的外币交易金额款项通过外币结算，由于国际政治、经济环境等多重因素的影响，美元、欧元等币种对人民币的市场汇率波动较大，为有效防范并降低外汇市场波动风险，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的影响。公司及子公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营需求紧密相关，可有效防范外汇市场汇率波动风险，增强公司财务稳健性。

（二）交易金额

公司及子公司开展外汇衍生品交易预计动用的交易保证金和权利金任一交易日不超过 3.5 亿美元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 35 亿美元，上述额度在投资期限内可循环滚动使用。

（三）资金来源

公司及子公司开展外汇衍生品交易的资金来源为自有资金,不涉及募集资金。

（四）交易方式

结合资金管理需求和日常经营需要,公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易包括以下业务:远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权等业务或上述各产品组合业务等,涉及的币种为公司生产经营所使用的主要结算货币美元、欧元、日元、澳元等。交易对手为经监管机构批准、具有外汇衍生品业务经营资质的金融机构。

（五）交易期限及授权事宜

自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日,在上述额度及期限内,资金可循环滚动使用。同时,公司董事会提请股东会授权管理层在上述额度范围内根据实际业务需要实施相关事宜,包括但不限于签署相关交易文件及其他有关的一切文件,办理与交易文件所述之交易相关的一切必要事宜。

（六）其他

外汇衍生品交易根据金融机构要求缴纳一定比例的初始保证金及补充保证金,方式为占用金融机构综合授信额度或直接缴纳,到期采用本金交割或差额交割或反向平仓式展期的方式。

三、开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则,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,具体如下:

- 1、市场风险:因外汇行情变动较大,可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。
- 2、流动性风险:不合理的外汇衍生品购买会引发资金的流动性风险。
- 3、履约风险:不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。
- 4、操作风险:在开展交易时,如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息,将带来操作风险。
- 5、法律风险:外汇衍生品交易合同条款不明确,将可能面临法律风险。

四、开展外汇衍生品交易的风险控制措施

1、开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范汇率风险为目的。

2、开展外汇衍生品交易只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已修订《外汇套期保值业务管理制度》，对交易的原则、审批权限、内控流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等作了明确规定，控制交易风险。

4、公司 will 审慎审查与金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

6、公司内审部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

五、会计核算原则

公司根据财政部《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 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》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易进行相应的核算处理。

六、开展外汇衍生品交易的结论

公司及子公司开展的衍生品交易业务与日常经营需求紧密相关，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不影响公司的正常生产经营，不进行以投机为目的的外汇交易，且公司已经制定了相应的内控制度、严格的审批程序和业务管理流程，能够及时评估、防范和化解公司外汇衍生品交易的相关风险，有效防范外汇市场汇率波动风险，增强公司财务稳健性，因而具有必要性和可行性。

晶科能源股份有限公司

董事会

2025年12月12日