

协鑫能源科技股份有限公司

关于开展衍生品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展衍生品套期保值业务的背景和目的

为有效规避和防范汇率及利率波动带来的风险，协鑫能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司拟根据日常经营具体业务需要，开展汇率和利率的套期保值业务，以提升公司应对汇率和利率波动风险的能力，增强财务稳健性。

二、开展衍生品套期保值业务的必要性和可行性

公司及控股子公司拟开展的衍生品交易业务与日常经营需求密切相关，以套期保值、规避和防范汇率、利率风险为目的，可增强公司财务稳健性，不会影响公司主营业务的正常开展。

三、开展衍生品套期保值业务的情况概述

（一）交易额度及期限

预计动用的交易保证金和权利金上限为24,000万元人民币（或等值外币），任一交易日持有的最高合约价值不超过250,000万元人民币（或等值外币）。开展期限内任一时点的交易金额（含前述衍生品交易的收益进行再交易的相关金额）不超过前述额度，额度使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月内，有效期内前述额度可循环滚动使用。公司董事会授权公司管理层或管理层指定人员具体实施相关事宜。

（二）交易方式

1、交易工具及品种：包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和利率期权等衍生品交易。

2、交易场所：具有衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

（三）资金来源

公司及控股子公司自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金。

四、开展衍生品套期保值业务的风险分析

（一）风险分析

公司及控股子公司拟开展的衍生品交易将遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以套期保值、规避和防范汇率、利率风险为目的，不影响公司正常生产经营，不进行投机和套利交易。但仍存在一定的市场风险、履约风险及操作风险等，主要包括：

- 1、**市场风险**：当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对公司衍生品交易产生不利影响，从而造成潜在损失。
- 2、**履约风险**：在合约期限内合作金融机构出现倒闭、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致合约到期无法履约而带来的风险。
- 3、**操作风险**：公司在开展衍生品交易业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录衍生品业务信息，将可能导致衍生品业务损失或丧失交易机会。

（二）风控措施

为应对上述风险，公司采取以下措施进行风险控制：

- 1、公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，就业务审批权限与信息披露、交易管理及风险管控、信息保密及隔离措施和责任追究等做出了明确规定。
- 2、公司相关部门将严格按照《期货和衍生品交易管理制度》相关规定进行操作，加强过程管理；公司内部审计部门定期审查和监督衍生品交易业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、会计核算情况、制度执行情况、信息披露情况等，并将审查情况向董事会审计委员会报告。
- 3、公司仅与具有合法资质的银行等金融机构开展衍生品交易业务，规避可能产生的履约风险。

五、相关会计处理

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》等相关规定及其指南对衍生品交易进行相应会计处理。

六、可行性分析结论

为有效规避和防范汇率及利率波动带来的风险，公司及控股子公司拟根据日常经营具体业务需要，开展汇率和利率的套期保值业务，以提升公司应对汇率和利率波动风险的能力，增强财务稳健性。公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，将严格按照相关规定，落实风险防范措施，审慎操作。因此，公司开展衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

协鑫能源科技股份有限公司董事会

2025年12月12日