

佛燃能源集团股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展套期保值的目的和必要性

随着佛燃能源集团股份有限公司（以下简称“公司”）国际业务规模持续增长，未来会有货币结汇及购汇的需求，存在一定的汇率敞口风险。公司及子公司开展外汇套期保值业务目的在于增强公司财务稳健性，降低公司在开展国际业务和外币贷款过程中的汇率波动风险，合理控制汇兑风险对公司经营业绩的影响。本次投资不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理。

二、开展外汇套期保值业务情况

1. 交易目的：公司及子公司开展外汇套期保值业务目的在于增强公司财务稳健性，降低公司在开展国际业务和外币贷款过程中的汇率波动风险，合理控制汇兑风险对公司经营业绩的影响。本次投资不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理。

2. 交易金额：在有效期内预计任意交易日持有的最高合约价值最高不超过62,000万美元或等值外币（折合约446,400万元人民币），在授权有效期内拟投入的最高授信占用规模最高不超过22,320万元人民币（即在期限内任一时点不超过22,320万元人民币，可循环使用）。

3. 交易方式：公司开展外汇套期保值业务的交易品种包括但不限于美元、欧元等为标的的币种；交易对手主要为具有相关业务经营资质的银行等金融机构；交易工具包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等。

4. 交易期限：有效期为自公司股东大会审议通过之日起12个月，如单笔交易存续期限超过了有效期，则有效期自动顺延至该笔交易终止时止。

5. 资金来源：公司自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

6. 授权事项：提请公司股东大会同意董事会授权公司经营管理层结合市场情况、公司实际经营情况及相关制度在已审批通过的年度交易计划范围内适时决策调整外汇套期保值业务，并签署相关协议及文件；授权有效期为公司股东大会审议通过之日起12个月，如单笔交易存续期限超过了授权有效期限，则该有效期限自动顺延至该笔交易终止时止。

三、开展套期保值的可行性

1. 公司国际 LNG 贸易受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁。为防范外汇市场风险，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

2. 为规范套期保值业务并有效防范和化解风险，公司制定了《套期保值业务管理办法》对套期保值业务资质核准、预算与审批管理、授权管理、业务流程管理、信息报告管理、保密管理、档案管理、监督检查与责任追究及风险管理与应急处置程序等作出明确规定，建立了较为全面和完善的套期保值业务内控制度。

3. 公司设置了合理的外汇套期保值业务组织机构，明确了各条线以及各相关部门的职责权限、审批权限及授权范围，避免越权处置，最大程度保证内部监督管理机制的有效性。

4. 公司利用自有资金开展外汇套期保值业务，不使用募集资金直接或者间接进行套期保值业务，计划就外汇套期保值业务投入的保证金及交易结算资金规模与自有资金、经营情况和实际资金需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。

四、交易风险分析

公司开展外汇套期保值是遵循降低汇率波动风险、不以投机及套利为目的的原则，在与交易对手签订协议时严格按照公司预测的汇款金额、期限进行交易。当外汇市场波动较大时，开展外汇套期保值能降低汇率波动对公司的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1. 汇率波动风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。在汇率行情变动较大的情况下，若公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失。

2. 内部控制风险：外汇套期保值业务锁定交易专业性较强，复杂程度较高，可能由于内控制度不完善而造成相关风险。

3. 技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断或数据错误等问题。

4. 客户违约风险：如客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5. 系统性风险：由于政治、经济、社会、环境、技术等因素对交易造成的不利影响。

五、公司采取的风险控制措施

1. 为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国内外经济环境变化，适时调整经营、业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

2. 公司及子公司开展外汇套期保值业务遵循套期保值原则，不做投机性套利交易，在签订合同时严格按照公司预测的收汇期、付汇期和金额进行交易，所有外汇套期保值业务均有正常的贸易及业务背景。

3. 公司已制定了《套期保值业务管理办法》对套期保值业务资质核准、预算与审批管理、授权管理、业务流程管理、信息报告管理、保密管理、档案管理、监督检查与责任追究及风险管理与应急处置程序等作出明确规定，建立了较为全面和完善的套期保值业务内控制度。

4. 为防止外汇套期保值延期交割，公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。同时公司将严格按照回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。

5. 公司已建立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

六、开展套期保值业务对公司的影响

公司及子公司开展外汇套期保值业务是围绕公司主营业务进行，以真实的业务背景下产生的收付汇需求及资金需求为基础，以套期保值为手段，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地降低公司所面临的外汇汇率波动的风险，增强公司财务稳健性，降低汇率波动对公司经营业绩造成的影响。本次投资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利益的情况。

七、会计核算原则

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》等相关规定进行会计处理。

八、可行性分析结论

公司及子公司进行外汇套期保值业务可以借助金融市场的价格发现、风险对冲功能，利用套期保值工具规避汇率波动风险，防范和降低外汇市场汇率波动对公司经营效益及成本控制造成的影响。

综上所述，公司及子公司开展外汇套期保值业务对公司的经营是有利的，是切实可行的。

佛燃能源集团股份有限公司董事会

2024年3月25日