

中国卫通集团股份有限公司

开展套期保值业务可行性分析报告

中国卫通集团股份有限公司根据《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》的要求，编制了《关于开展套期保值业务的可行性分析报告》，具体情况报告如下：

一、开展套期保值业务的目的

卫通公司全资子公司鑫诺卫星通信有限公司（以下简称“鑫诺公司”）为提升核心竞争力，以建成国际国内知名卫星通信应用运营服务商为发展目标，构建了国内独有、安全可控的天地一体化卫星宽带通信“全球网”，不断提升服务能力。随着鑫诺公司“全球网”的扩建，鑫诺公司拟择机开展远期业务，锁定境外卫星资源采购汇率，降低汇率大幅变动带来的经营风险。

卫通公司全资子公司北京卫星电信研究所有限公司（以下简称“北电研”）主营业务为卫星地面系统建设及维护，每年需进口卫星地面系统相关设备。北电研拟择机开展远期业务，锁定境外设备采购汇率，降低汇率大幅变动带来的经营风险。

二、开展套期保值业务的概述

1、主要涉及币种及业务品种：公司拟开展的套期保值业务为远期结售汇，业务币种为美元，交易场所为场外交易。

2、资金规模及资金来源：公司用于开展套期保值业务的资金来源为公司及子公司银行授信额度或自有资金。根据公司资产及业务规模情况，2024年公司拟进行的套期保值业务规模不超过400万美元，开展期限内任一时点的交易金额不超过前述总量额度，展期额度不重

复计算，预计业务峰值不超过人民币 3,000 万元，保证金额度不超过人民币 500 万元，保证金形式可为银行授信或人民币。

3、授权及期限：

(1) 授权：根据《公司货币类衍生业务管理办法》的规定，预计任一交易日持有的最高合约价值额度不超过最近一期经审计净资产 50%或绝对金额不超过 5,000 万元人民币（含）由总经理办公会审议，董事会审定，党委会履行前置程序。

(2) 期限：自公司董事会审议通过之日起十二个月内。

4、交易对手：具有外汇套期保值业务经营资格的大型商业银行或金融机构。

5、流动性安排：所有外汇资金业务均对应正常合理的经营业务背景，不会对公司流动性造成影响。

三、开展货币类衍生业务的可行性

1、公司外币资产存在一定的外汇敞口，无法通过自然对冲消除汇率波动带来的不确定性。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。

2、公司开展的外汇套期保值业务与公司业务紧密相关，可提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率波动风险。

3、公司制定了《货币类衍生业务管理办法》，开展货币类衍生业务，遵循合法、安全、有效、审慎的原则，不进行单纯以盈利为目的的货币类衍生业务，所有货币类衍生业务均以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。货币类衍生业务交易操作环节相互独立，相关人员相互独立，不得由单人负责业务操作的全部流程。

四、会计政策及核算原则

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》等准则及指南的相关规定，对所开展的外汇套期保值业务进行相应的会计核算处理，并在定期财务报告中披露公司开展套期保值业务的相关情况。

五、开展套期保值业务的风险分析

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外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，以具体经营业务为依托，不超越规定的经营范围，严守套期保值、风险中性原则，规避和防范汇率风险，但开展外汇套期保值业务也会存在一定风险：

1、汇率波动风险：在汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

2、交易对手违约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履行的违约风险。

3、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、公司开展套期保值业务采取的风险控制措施

1、公司严格遵守套期保值原则。以降低风险敞口为目的，坚持交易品种与主业需求密切相关，交易策略符合“规模相当、方向相反、期限相同或相近、品种相近”的要素匹配要求。在外汇套期保值业务操作过程中，优先对外汇业务进行自然对冲，对剩余敞口进行保值。

2、公司严格按照制度规定对各个环节进行控制，同时加强相关

人员的专业知识培训，提高从业人员的专业素养。

3、公司仅与具有合法资质的大型金融机构开展业务，规避可能产生的法律风险。

4、在业务操作过程中，关注并严格遵守国家有关法律法规，防范法律风险。

5、公司法律与审计部对公司开展的套期保值业务进行审计监督。

七、公司开展套期保值业务的可行性结论

公司采取的针对性风险控制措施是可行的，通过开展套期保值业务可在一定程度上规避汇率波动风险。

中国卫通集团股份有限公司

2024年4月2日