

深圳市首航新能源股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、外汇套期保值业务的基本情况概述

（一）开展外汇套期保值业务的目的

随着公司业务发展迅速，公司及控股子公司业务涉及欧元、美元等外币结算量不断上升。为提高公司及控股子公司应对外汇波动风险的能力，有效规避和防范外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司经营造成不良影响，公司及控股子公司拟与银行等金融机构开展与日常经营需求紧密相关的外汇套期保值业务。

（二）交易金额及交易期限

根据公司资产规模及实际业务需求情况，公司及控股子公司拟在不超过 20 亿元人民币（或其他等值外币币种）的额度内开展外汇套期保值业务。额度有效期自公司 2024 年年度股东大会审议通过之日起十二个月。在上述额度范围内，资金可循环滚动使用，公司及控股子公司任一时点持有的最高合约价值不能超过上述额度。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

（三）主要涉及币种及交易业务品种

公司及子公司拟开展的套期保值业务只限于从事公司日常经营业务所使用的主要结算货币，主要外币币种为欧元、美元、英镑、澳元、日元等。公司拟开展的套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币互换、利率互换及相关组合等。

（四）拟开展外汇套期保值的合作机构

公司外汇套期保值业务的交易对方限定为经国家有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

（五）资金来源

公司开展外汇套期保值业务资金来源为自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

（六）交易的授权

公司董事会拟提请股东大会授权董事长及其授权人士在额度有效期内决策并签署外汇套期保值业务相关协议，同时授权公司财务中心办理上述业务的相关手续。授权期限自公司 2024 年年度股东大会审议通过之日起十二个月内。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

二、外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司进行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。但是进行外汇套期保值业务仍会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务，主要为与主营业务相关的外币收支业务，存在因标的汇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、流动性风险：因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作，存在因市场流动性不足，产生平仓损失而须向银行支付费用的风险。

3、履约风险：公司及控股子公司主要按照滚动预测进行相应风险管理而开展外汇套期保值业务，存在实际经营结果与预算偏离而到期无法履约的风险。

4、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，在办理外汇套期保值业务过程中仍可能会出现内控制度不完善等原因造成损失。

（二）风险控制措施

1、明确外汇套期保值产品交易原则：所有外汇套期保值业务均以主营业务为基础，以规避和防范汇率利率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

2、产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值产品开展外汇套期保值业务。

3、交易对手选择：公司外汇套期保值业务的交易对手目前均为经营稳健、资信良好，与公司合作历史长、信用记录良好的大型国有商业银行及国际性银行。

4、外汇套期保值公允价值确定：公司操作的外汇套期保值产品主要为管理未来可预测期间的外汇交易，市场透明度大，成交活跃，成交价格 and 当日结算单

价能充分反映公允价值，公司按照银行、彭博系统等公开市场提供或获得的交易数据厘定。

5、配备专业人员：公司已配备具备金融衍生品专业知识的专门人员负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。

6、建立健全风险预警及报告机制：公司对已交易外汇套期保值业务设置风险限额，并对风险敞口变化、损益情况进行及时评估，定期向管理层和董事会提供风险分析报告；利用恰当的风险评估模型或监控系统，持续监控和报告各类风险，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制订应对预案。

7、严格执行前台后台职责和人员分离原则，交易人员与会计人员不得相互兼任。

三、交易相关会计处理

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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》及其指南等相关规定，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

四、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律法规及《公司章程》的有关规定。公司以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，运用外汇套期保值工具降低汇率风险，减少汇兑损失，控制经营风险，不存在损害公司和全体股东、特别是中小股东利益的情形。同时，公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定了具体操作规范。

综上所述，公司开展外汇套期保值业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，具备可行性。

深圳市首航新能源股份有限公司董事会

2025 年 4 月 29 日