

晶科电力科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、业务背景

根据晶科电力科技股份有限公司（以下简称“公司”）的“轻资产”运营战略，公司全资下属公司 Jinko Power Spain, S.L. 于 2024 年 8 月 15 日与中国华电香港有限公司（以下简称“华电香港”）签署了股权转让协议，双方约定待西班牙 Antequera 175 兆瓦光伏电站项目（以下简称“Antequera 项目”）建成并投入商业运营后，公司将持有的 Antequera 项目的项目公司 100% 股权转让给华电香港，股权转让价格不超过 1.75 亿欧元。截至目前，Antequera 项目正在建设过程中。

为锁定汇率，公司拟在支付 Antequera 项目工程总承包合同款项过程中开展远期结售汇等外汇衍生品交易，以防范和降低汇率波动对合同款项的影响，从而控制项目建设成本。

二、交易情况概述

（一）交易额度及期限

本次交易预计占用的金融机构授信额度不超过 1,500 万欧元（或等值货币），且预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 8,000 万欧元（或等值货币）。本次衍生品交易合约的期限预计不超过 18 个月。

（二）交易品种

交易品种为远期结售汇等外汇衍生品交易合约。

（三）资金来源

公司及子公司自有或自筹资金，不涉及募集资金。

（四）交易对方及场所

交易对方为德意志银行香港分行，交易场所为场外交易。

（五）实施方式

公司董事会授权董事长或公司管理层签署与本次衍生品交易业务相关的法律文件。

三、交易的必要性和可行性

公司本次开展远期结售汇等外汇衍生品交易业务是为防范和降低在 Antequera 项目工程总承包合同履行期间的汇率波动风险，有效降低融资成本、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求制订相关制度，为公司开展外汇衍生品交易业务制定了具体操作流程，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

四、投资风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

本次拟开展的远期结售汇等外汇衍生品交易遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作。远期结售汇等外汇衍生品交易可以部分抵消汇率波动对公司的影响，但仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，远期结售汇等外汇衍生品交易确认书约定的远期结售汇汇率可能偏离实际收付汇时的汇率，将可能造成公司汇兑损失。

2、客户违约风险：客户应收款项发生逾期，相关款项若无法在预测的回款期内收回，将会造成远期结汇无法按期交割导致公司承受一定损失。

3、回款预测风险：公司根据项目进程进行回款预测，实际执行过程中，项目进程可能根据实际情况调整，造成公司回款预测不准，导致远期结汇交易出现延期交割的风险。

4、内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控体系不完善、操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解衍生品信息而产生风险。

（二）风险控制措施

1、公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整业务操作策略，最大限度地避免汇兑损失。

2、公司将高度重视应收账款的风险管控，加大跟踪催收应收款项力度，避免出现应收账款逾期的现象，确保远期结汇按期交割。

3、在签订远期结售汇等外汇衍生品业务合约时，公司将严格按照预测的收汇、付汇期和金额进行交易，确保所有远期结售汇等外汇衍生品业务均有真实的交易背景。为防止远期结汇延期交割，公司将及时掌握项目进度，努力提高回款预测的准确度，尽量将延期交割风险控制最小的范围内。

4、公司已建立衍生品交易业务相关内部控制制度,对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行明确规定,可以有效地规范衍生品交易行为。

五、交易对公司的影响

本次开展远期结售汇等外汇衍生品交易业务符合 Antequera 项目工程总承包合同履行过程中的实际需要,可以在一定程度上降低汇率波动对公司利润的影响。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》等相关规定及其指南,对拟开展的外汇衍生品业务进行相应的会计核算处理。具体以年度审计结果为准。

六、开展衍生品交易业务的可行性分析结论

本次拟开展的远期结售汇等外汇衍生品交易业务以锁定汇率风险为目的,能够防范和降低公司的境外下属公司支付工程总承包合同相关款项时汇率波动对公司的影响,具有合理性和必要性。为落实相关风险控制措施,公司已制定了《衍生品交易业务管理制度》,能够有效防范外汇衍生品交易的相关风险。综上,本次拟开展的远期结售汇等外汇衍生品交易业务具有可行性和必要性,对公司经营有利。

晶科电力科技股份有限公司董事会

2025 年 2 月 17 日