

中国国际金融股份有限公司
关于阳光电源股份有限公司
继续开展外汇套期保值业务的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为阳光电源股份有限公司（以下简称“阳光电源”或“公司”）向特定对象发行股票及进行持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法（2023年修订）》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关法律法规规定，对阳光电源继续开展外汇套期保值业务的事项进行了核查，具体情况如下：

一、开展外汇套期保值业务的目的

随着公司国际业务不断发展，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司经营造成不利影响，公司及下属子公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

二、外汇套期保值业务基本情况

1、主要涉及币种及业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种为美元、欧元、澳元等。

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、结构性远期等业务。

2、业务规模及投入资金来源

根据公司 2022 年底的外汇风险敞口、2023 年出口销售、外币贷款、外币结换汇等外汇业务金额、周转期限以及谨慎预测原则，2023 年公司开展外汇套期

保值业务在任何时点的余额均不超过 15 亿美元(含),有效期内额度可循环使用。

公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为公司的自有资金。

3、期限及授权

鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关,公司董事会授权董事长负责外汇套期保值业务运作和管理,并签署相关协议及文件,期限自公司 2022 年年度股东大会审议通过之日起一年内。

4、交易对方

银行等金融机构。

5、信息披露

公司将按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2023 年修订)》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关要求披露公司开展外汇套期保值业务的情况。

三、外汇套期保值的风险分析

1、汇率波动风险:在外汇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、内部控制风险:外汇套期保值业务专业性较强,复杂程度较高,可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、交易违约风险:在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下,公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失,从而造成公司损失。

4、客户违约风险:客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致,可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配,从而导致公司损失。

四、公司拟采取的风险控制措施

1、公司已制定《外汇套期保值管理制度》,对外汇套期保值业务操作规范、

审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。

2、公司财务中心是外汇套期保值业务经办部门，负责外汇套期保值业务的计划制订、资金筹集、业务操作及使用监督。

3、公司审计部门负责定期审查监督外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况。

4、公司进行外汇套期保值业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

5、公司进行外汇套期保值交易必须基于公司的外汇收支预测，外汇套期保值合约的外币金额不得超过进出口业务外汇收支的预测金额，外汇套期保值业务的交割期间需与公司进出口业务的实际执行期间相匹配。

五、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。

公司制定了《外汇套期保值管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。

公司通过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，增强财务稳健性。

六、会计政策及核算原则

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 23 号-金融资产转移》《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》及其应用指南的相关规定，对拟开展的外汇套期保值业

务进行会计核算及披露。

七、相关审议程序

第四届董事会第二十三次会议、第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于继续开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司及下属子公司 2023 年与银行等金融机构开展外汇套期保值业务的余额在任何时点均不超过 15 亿美元（含），有效期内额度可循环使用，并授权董事长负责外汇套期保值业务运作和管理，并签署相关协议及文件，期限自公司 2022 年年度股东大会审议通过之日起一年内。

八、监事会、独立董事意见

（一）监事会意见

监事会认为：公司及子公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合相关法律法规、《公司章程》及公司《外汇套期保值管理制度》的有关规定，内部控制和风险管理措施完善。公司开展外汇套期保值业务以正常经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不单纯以盈利为目的，有利于控制外汇风险。因此，监事会同意公司按照相关制度的规定开展外汇套期保值业务。

（二）独立董事独立意见

公司及子公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合相关法律法规及《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、尤其是中小股东利益的情形。同时，公司制定了《外汇套期保值管理制度》，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。因此，公司本次开展外汇套期保值业务是可行的，风险是可控制的。公司独立董事一致同意公司按照相关制度的规定开展外汇套期保值业务。

九、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，阳光电源上述开展外汇套期保值业务有助于规避和防范汇率波动对公司业绩造成的不确定性，有利于控制汇率风险，具有一定的必要性。该事项已经公司董事会、监事会审议通过，且全体独立董事已发表明确同意的独立意见。

保荐机构提请公司注意：在进行外汇套期保值业务过程中，要加强业务人员的培训和风险责任教育，落实风险控制具体措施及责任追究机制，杜绝以盈利为目的的投机行为，不得使用募集资金直接或间接进行套期保值；保荐机构同时提请投资者关注：虽然公司对外汇套期保值业务采取了相应的风险控制措施，但套期保值业务固有的汇率波动风险、内部控制风险、交易违约风险以及客户违约风险等，都可能对公司的经营业绩产生影响。

综上，保荐机构对阳光电源本次继续开展外汇套期保值业务的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于阳光电源股份有限公司
继续开展外汇套期保值业务的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

刘成立

刘成立

李吉喆

李吉喆



中国国际金融股份有限公司

2023年 4月 24日