

海航科技股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景及目的

随着公司及子公司进出口业务不断拓展，外汇收支规模亦同步增长，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为锁定成本，规避和防范汇率、利率风险，公司拟根据具体情况，通过外汇衍生品交易适度开展外汇套期保值。公司开展的外汇衍生品交易业务与公司日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，匹配敞口风险的管理需求，具体开展风险对冲交易。公司进行适当的外汇衍生品交易业务能够提高公司积极应对外汇波动风险的能力，更好的规避公司所面临的外汇汇率、利率风险，增强公司财务稳健性。

公司拟开展的外汇衍生品交易将遵循合法、谨慎、安全、有效的原则，所有外汇衍生品交易以套期保值、规避和防范利率、汇率风险为目的，不影响公司正常生产经营，不进行投机和套利交易。

二、交易概述

（一）交易金额

公司开展外汇衍生品交易业务，最高额度不超过（含）1 亿美元或其他等值外币，余额可以滚动循环使用；预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点占用的资金余额不超过 500 万美元或其他等值外币。董事会同时授权公司董事长在授权额度和期限内，审批公司日常外汇衍生品交易具体操作方案、签署相关协议及文件。

（二）交易有效期限

有效期自公司第十一届董事会第二十五次会议审议通过后十二个月内有效。

（三）资金来源

公司及合并报表全资子公司自有资金。

（四）交易方式

公司及合并报表范围的全资子公司拟开展的外汇衍生品交易业务，主要为

金融机构提供的远期业务、掉期业务（货币掉期、利率掉期）、互换业务（货币互换、利率互换）、期权业务（外汇期权、利率期权）等及以上业务的组合。

交易对手方应为经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

（五）实施方式

公司及合并报表全资子公司将严格按照董事会的授权开展外汇衍生品业务，授权期限内任一时点的交易规模不超过审议额度，并结合自身资金状况及信用额度，审慎开展金融衍生品业务，将交易保证金、交易规模控制在合理范围。董事会同时授权公司董事长在上述授权额度和期限内，审批公司日常金融衍生品交易具体操作方案、签署相关协议及文件。

三、交易风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，保持风险中性理念，不做投机性的交易操作，但外汇衍生品交易在投资过程中仍存在市场风险、流动性风险、操作风险、履约风险及法律风险，敬请投资者注意投资风险。

1、市场风险：公司开展的外汇衍生品交易业务，主要为与主营业务相关的套期保值类业务，存在因标的汇率、利率与到期日市场实际汇率、利率的差异，从而导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的风险；在外汇衍生品的存续期内，在汇率波动较大的情况下，公司操作的外汇衍生品可能会带来较大公允价值变动损益。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能带来因交易或管理人员的人为错误或系统故障、控制失灵而造成的操作风险。

4、履约风险：开展外汇衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、风险控制措施

1、明确交易原则：公司及合并报表全资子公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；外汇衍生品交易额度不得超过经董事会审议批准的授权额度。

2、交易对手管理：严格筛选交易对手方，仅与经营稳健、资信良好、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展衍生品交易，必要时邀请外部专业投资和法律事务服务等机构，为开展的外汇衍生品交易提供咨询服务，为公司提供科学严谨的投资策略和建议。

3、产品选择：仅进行汇率及利率相关外汇衍生品交易，并考虑评估交易商品在市场上需具备一般性、普遍性，以确保各项交易到期时能顺利完成交割作业。

4、制度完善：按照公司修订的《金融衍生品业务管理办法》要求，严格履行审批程序，及时履行信息披露义务和内部风险报告制度，控制交易风险。

5、监督检查：独立董事、监事会有权对公司购买的衍生金融产品进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

6、定期披露：严格按照上海证券交易所的相关规定要求，及时完成信息披露工作。

五、可行性分析结论

公司及子公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用部分闲置自有资金开展外汇衍生品交易业务，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营的不利影响；有利于规避产品价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，充分利用远期结汇等产品的套期保值功能，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。此外，公司已修订《金融衍生品业务管理办法》并明确风险应对措施，交易业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

海航科技股份有限公司董事会

2024年10月1日