

海航科技股份有限公司

关于开展以套期保值为目的的金融衍生品交易

可行性分析报告

一、开展金融衍生品交易业务的背景及目的

目前公司及控股子公司经营近二十条国际航线，随着船舶运力规模持续扩大、船队结构逐步优化丰富，公司及控股子公司航运业务可能面临市场波动对经营利润造成损失的风险。为有效应对市场波动带来的风险，减少对公司及子公司经营的不利影响，在保证正常经营的前提下，在风险可控范围内，公司及控股子公司拟使用自有资金开展以套期保值为目的的金融衍生品交易业务，冲抵全部或部分风险敞口。

二、交易概述

（一）交易额度

根据业务及风险控制的需要，公司及控股子公司拟以具体经营业务为依托，以套期保值、防范市场风险为目的开展远期运费协议（FFA）业务，交易保证金金额将不超过1,000万美元，在任一时点交易规模总计将不超过3,000万美元。

（二）交易有效期限

有效期自公司第十一届董事会第十七次会议审议通过后十二个月内有效。

（三）资金来源

公司及控子公司自有资金。

（四）交易方式

1. 交易品种

远期运费协议（FFA）。

2. 交易场所

开展场所为大型期货公司等公司核准的交易平台或机构。

（五）实施方式

公司及控股子公司将严格按照董事会的授权开展金融衍生品业务，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额度范围内签署相关合同，并指定公司业务部门适当人员负责执行具体操作事宜。

三、交易风险分析

1、市场风险：受国内外宏观经济形势、汇率和利率波动、证券市场波动、标的行业周期、标的公司经营管理状况等多种因素的影响，标的市场价格会产生波动，期货价格与现货可能出现走势不同步的情况，二者结合无法完全对冲风险，投资收益存在一定的不确定性。

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、履约风险：开展金融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。

4、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）制度建设：公司已制定《金融衍生品业务管理办法》，对公司及子公司从事金融衍生品交易的操作原则、交易审批权限、操作程序、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范金融衍生品交易行为，控制交易风险。

（2）交易对手方管理：公司将慎重选择信用良好、规模较大，并能提供专业金融服务的机构为交易对象。公司仅与资信良好、具有合法资质的机构进行交易，以规避可能产生的信用风险。

（3）专人负责：公司总裁、计划财务部成立专项工作小组，负责金融衍生品交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，针对每个项目设置对应的止损方案，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

（4）监督检查：独立董事、监事会有权对资金 Usage 情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

五、可行性分析结论

公司以日常经营需求为基础，以应对市场波动风险，增强公司财务稳健性为目的，以具体经营业务为依托，以套期保值、防范市场风险为目的开展远期运费协议（FFA）业务。公司已制定严格的管理制度，在交易的审批、操作、跟

踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制相关风险。因此开展金融衍生品交易具有可行性。

海航科技股份有限公司董事会

2023年9月28日