

# 海航科技股份有限公司

## 关于开展金融衍生品业务（远期运费协议）的可行性分析报告

### 一、开展金融衍生品交易业务的背景及目的

目前公司自有船运力维持稳定，总计拥有自有干散货船 9 艘、运力规模约 75 万载重吨，除必要的坞修、设备故障排查时间外，均处于正常运营状态。同时，为提升公司效益，进一步扩大公司在灵便型船市场份额及竞争力，公司于 2024 年上半年通过期租新租入 1 艘灵便型船，市场船增加至 6 艘，公司总可控运力增长至 111 万载重吨。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）交易目的

公司及控股子公司航运业务可能面临航运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金融衍生品交易业务，冲抵全部或部分风险敞口。

#### （二）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 500 万美元，在任一时点交易规模总计将不超过 3,000 万美元。

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）资金来源

公司及控股子公司自有资金。

### （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）交易期限

本次授权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、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：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。

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

2024年10月1日