

中捷资源投资股份有限公司

关于子公司开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

随着公司业务规模不断扩大，日常外汇收支金额日益增长。当前外汇市场汇率和利率波动幅度较大，为有效规避和防范汇率风险和利率风险，增强公司财务稳健性，公司子公司（含全资子公司、控股子公司，下同）拟开展外汇衍生品交易业务。

子公司进行外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险、套期保值为目的。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易额度

根据公司的经营预算，2025年度子公司拟开展总额度不超过1.7亿元人民币（含等值外币）的外汇衍生品交易，自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，开展期限内任一时点的交易金额（含前述外汇衍生交易的收益进行再交易的相关金额）不超过前述总额度。预计2025年度任一交易日持有的最高合约价值不超过1.7亿元人民币（含等值外币）；预计动用的交易保证金和权利金在有效期内任一时点占用的资金余额不超过850万元人民币（含等值外币）。

（二）交易方式

1. 交易品种：子公司本次拟开展的外汇衍生品交易品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率期权、结构性远期等。

2. 交易对方：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的境内商业银行等金融机构（非关联方机构）。公司不开展境外衍生品交易。

（三）交易期限

上述额度的使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

（四）资金来源

子公司用于开展外汇衍生品交易业务的资金均为自有资金，不会影响公司正常经营流动资金所需，资金来源合法合规。

三、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

子公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，但外汇衍生品交易仍存在一定风险：

1. 市场风险：因外汇行情变动较大，外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益，从而造成潜在损失。

2. 操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

3. 流动性风险：不合理的外汇衍生品交易安排可能会引发公司资金的流动性风险。

4. 法律风险：因相关法律、法规发生变化，或交易合同条款不明确，或交易对手违反合同约定条款，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、公司采取的风险控制措施

为应对外汇衍生品交易业务可能产生的上述风险，公司采取的风险控制措施如下：

1. 公司已制定并修订了外汇衍生品业务的相关制度，就业务操作原则、审批权限、内部工作流程、信息隔离措施、内部风险处理程序等做出了明确规定。公司已建立了相应的内控制度、风险管控机制和监督机制，保护公司和股东合法权益。

2. 公司将加强对外汇汇率和利率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，持续跟踪外汇衍生品交易业务的公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易外汇衍生品业务的风险敞口，适时调整操作策略，最大程度规避汇率波动或利率波动带来的风险。

3. 公司财务部、审计部作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且实操中责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人操作的风险，在有效控制风险的前提下提高风险应对速度。

4. 子公司参与外汇衍生品交易业务的人员都已充分理解外汇衍生品交易业

务的特点及风险，严格执行业务操作和风险管理制度并定期进行专业培训。

5. 子公司仅与具有合法资质的外汇机构开展外汇衍生品交易业务，及时关注相关领域的法律、法规，审慎审查与交易对手签订的合约条款，规避可能产生的法律风险。

6. 公司审计部将定期对外汇衍生品交易业务的合规性开展监督检查工作。

五、可行性分析结论

公司子公司2025年度拟开展的外汇衍生品交易业务以日常生产经营需求为基础，以规避和防范汇率风险或利率风险、增强财务稳健性为目的，依据实际业务的发生情况配套相应的外汇衍生品交易。公司不进行以投机为目的的外汇衍生品交易。公司已建立了相应的内控制度、风险管控机制和监督机制，风险可控，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

综上，公司子公司2025年度开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

中捷资源投资股份有限公司董事会

2025 年 4 月 25 日