

海南京粮控股股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、项目背景

随着海南京粮控股股份有限公司（以下简称“公司”）及其子公司在国际贸易领域的持续发展，外汇收支规模较大。为有效应对汇率波动带来的风险，提升公司财务稳健性，公司拟开展外汇衍生品交易业务。本报告旨在分析该业务的可行性，并提出相应的风险防控措施。

二、项目概述

1. 交易规模：公司及控股子公司根据业务实际需要开展外汇衍生品交易业务，预计未来十二个月内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过 15.8 亿美元。外汇衍生品交易主要使用银行等金融机构综合授信额度，占用授信额度及保证金预计不超过 1.5 亿美元。截至 2024 年度股东大会召开之日，公司存续期合约价值约为 2.5 亿美元，预计期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过 18.3 亿美元。

2. 交易品种：公司将开展与基础业务密切相关的外汇衍生产品或组合，包括外汇远期、外汇掉期、外汇期权、外汇期权组合、结构性远期、利率掉期、货币互换等。外汇衍生品交易均以正常外汇资产、负债为背景，业务金额和业务期限与预期外汇收支期限相匹配。

3. 交易对手：公司拟开展金融衍生品交易的交易对手均为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有金融衍生品业务经营资格的金融机构。

4. 交易期限：交易期限与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

5. 资金来源：外汇衍生品交易主要使用公司及控股子公司的银行综合授信额度或保证金交易，到期采用本金交割或差额交割的方式，不涉及募集资金。

三、项目必要性和可行性分析

公司及控股子公司在国际采购贸易中，收支总额较高，结算币种以美元为主。因进

出口业务有美元、欧元付汇需求，为防范外汇市场风险，公司及控股子公司有必要根据具体生产经营需要，适度开展外汇衍生品交易。

公司拟开展的外汇衍生品交易与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况适度开展外汇衍生品交易，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范汇率风险，锁定成本，增强公司经营稳健性。

四、风险分析及防控措施

（一）风险分析

1. 市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2. 内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度高，可能会由于内控制度不完善造成风险。

3. 客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

（二）风险防控措施

1. 合法合规操作：公司及控股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衍生品交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以套期保值、锁定汇率为目的，从而防范外汇衍生品价格变化造成的市场风险。

2. 完善内控制度：公司已制定《海南京粮控股股份有限公司金融衍生品交易管理制度》，对衍生品交易的操作原则、审批权限、审批流程和后续管理等作了明确规定，控制交易风险。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，严格执行外汇衍生品交易业务的业务操作和风险管理制度。

3. 应收账款管理：公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

4. 交易对手选择：公司开展外汇衍生品交易业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有金融衍生品业务经营资格的金融机构，不得与其他组织或个人进行

交易，从而防范客户违约风险。

五、可行性分析及结论

公司开展外汇衍生品交易业务是基于公司正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避国际贸易中因外汇结算带来的汇率波动风险。公司遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，不会对公司产生重大影响。

公司已根据相关法律法规制定了《海南京粮控股股份有限公司金融衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部控制制度，公司所制定的风险防控措施是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率风险。

海南京粮控股股份有限公司

2025 年 3 月 27 日