

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司独立董事

关于对 2012 年度衍生品投资及风险控制情况的专项意见

一、2012 年公司衍生品投资情况：

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	截至 2012 年 12 月 31 日，本集团持有的衍生金融工具主要有外汇远期及利率掉期合同。利率掉期合同的风险和利率波动密切相关。外汇远期所面临的风险与汇率市场风险以及本集团的未来外币收入现金流的不确定性有关。本集团对衍生金融工具的控制措施主要体现在：谨慎选择和决定新增衍生金融工具的种类和数量；针对衍生品交易，本集团制订了严格规范的内部审批制度及业务操作流程，明确了相关各层级的审批和授权程序以便于控制相关风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	2012 年 1-12 月本集团衍生金融工具公允价值变动损益为 -9,162 千人民币。集团衍生金融工具公允价值根据外部金融机构的市场报价确定。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	否

二、报告期末衍生品投资的持仓情况表

合约种类	期初合约金额 (元)	期末合约金额 (元)	报告期损益 情况 (千元)	期末合约金额占公司 报告期末净资产比例 (%)
1.外汇远期合约	3,931,523,232.00	3,008,960,896.00	-19,358.00	15.42%
2.利率掉期合约	2,677,882,500.00	1,005,680,000.00	-7,957.00	5.15%
3.日元期权合约	230,332,520.00		18,153.00	

三、独立董事对公司 2012 年度衍生品投资及风险控制情况的专项意见

我们认为，公司能够公司业务经营的实际情况，按照监管部门相关法规、规定要求，规范衍生品投资，遵循了谨慎性原则，内部审批制度及业务操作流程完备，风险控制是有效的。

二〇一三年三月二十二日

独立董事：

丁慧平

靳庆军

徐景安