

兴通海运股份有限公司

关于 2026 年度开展金融衍生品交易业务的 可行性分析报告

兴通海运股份有限公司及合并报表范围内子公司（包括授权期限内新设立、收购等方式取得的全资子公司、控股子公司，以下简称“子公司”）为降低汇率及利率对公司及子公司经营管理和财务报表的影响，公司及子公司拟根据日常经营需要，以增强财务稳健性为目的，开展以互换合约、远期合约和非标准化期权合约等相关产品及其组合为标的的交易活动，以提高应对汇率和利率波动风险的能力。公司编制了可行性研究分析报告，具体如下：

一、交易的目的

为有效规避和防范汇率及利率波动带来的风险，公司及子公司拟根据日常经营需要，以增强财务稳健性为目的，开展以互换合约、远期合约和非标准化期权合约等相关产品及其组合为标的的交易活动，以提高应对汇率和利率波动风险的能力。

二、交易的基本情况

（一）交易金额

公司及子公司拟开展的金融衍生品交易业务交易金额为有效期内任一时点最高合约价值不超过人民币 12.50 亿元（或等值外币，按照合同约定的币种、汇率计算），在授权期限内可循环使用。

（二）资金来源

公司及子公司用于开展金融衍生品交易业务的资金来源为公司及子公司自有资金，不涉及使用募集资金开展金融衍生品交易业务的情况。

（三）交易方式

1、交易品种：结合公司实际业务情况，拟开展的金融衍生产品主要包括以

互换合约、远期合约和非标准化期权合约等产品及其组合，对应的基础资产既可以是证券、指数、利率、汇率、货币、商品等标的，也可以是上述标的的组合。

2、交易对方：主要为经营稳健、资信良好，具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

（四）交易期限

公司及子公司开展金融衍生品交易业务期限自第三届董事会第三次会议审议通过之日起 12 个月。上述期限内，董事会授权公司及子公司经营管理层组织实施开展金融衍生品交易业务及签署相应文件。

三、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

公司及子公司进行的金融衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以增强财务稳健性为目的，不以投机为目的，但是进行金融衍生品交易也会存在一定的风险：

1、市场风险：国内外经济形势变化存在不可预见性，可能带来汇率行情走势与预计发生偏离，导致相应业务面临一定的价格波动和市场判断风险。

2、流动性风险：不合理的金融衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。公司将结合外汇收支实际及计划，适时选择合适的金融衍生品，适当选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求，保证在交割时拥有足额资金供清算，所有金融衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为前提。

3、履约风险：公司及子公司进行的金融衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，但仍存在潜在的履约风险。

4、内部操作风险：金融衍生品交易业务专业性较强，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行金融衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

（二）风控措施

1、公司董事会制定的《兴通海运股份有限公司证券投资及金融衍生品交易管理制度》，规定公司不进行以投机为目的的金融衍生品交易，所有金融衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以合理规避和防范汇率或利率风险为目的。制度就业务操作原则、审批权限、证券投资与衍生品交易管理、风险控制及处理程序等做出了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

2、公司资金管理部、财务部、审计部等作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效控制风险的前提下也提高对风险的应对速度。

3、公司仅与具有合法资质的大型商业银行、证券公司等金融机构开展金融衍生品交易业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）对公司的影响

公司及子公司开展金融衍生品交易业务是为合理规避和防范汇率风险、降低风险敞口，保障公司财务安全性和主营业务盈利能力。本次开展金融衍生品交易业务符合公司生产经营的实际需要，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。

（二）相关会计处理

公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对金融衍生品交易业务将进行相应的会计核算和披露。

五、可行性结论

公司及子公司开展金融衍生品交易业务，旨在充分运用金融衍生工具，有效对冲汇率、利率波动带来的汇率风险与利率风险，减少汇兑损失、稳定经营业绩，具备充分的必要性与合理性。同时，公司已依据相关法律法规要求，制订《兴通

海运股份有限公司证券投资及金融衍生品交易管理制度》，通过健全内部控制体系、落实风险防控措施，为业务规范开展提供制度保障。

综上，公司开展金融衍生品交易业务具有可行性。

兴通海运股份有限公司董事会

2026年3月18日