

厦门信达股份有限公司

关于二〇二五年度开展外汇期货和衍生品交易的 可行性分析报告

一、开展外汇期货和衍生品交易业务的背景

厦门信达股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司进出口业务的发展需要大量的外汇交易。在国际政治、经济形势等因素影响下，汇率波动幅度日益增大，外汇市场风险显著增加。为有效管理进出口业务，规避汇率波动带来的经营风险，同时提高应对外汇波动风险的能力，增强财务稳健性，公司及控股子公司开展基于套期保值原则的外汇期货和衍生品交易业务。

二、开展外汇期货和衍生品交易业务的基本情况

公司及控股子公司开展的外汇期货和衍生品交易业务与日常经营紧密联系，以规避汇率波动带来的经营风险为目的。

（一）外汇期货和衍生品交易品种

1、外汇远期：拟开展外汇远期业务将与金融机构按约定的外汇币种、数额、汇率和交割时间，在约定的时间按照合同规定条件完成交割的外汇交易。

2、外汇掉期：拟开展外汇掉期业务将与金融机构约定以一种货币交换一定数量的另一种货币，并以约定价格在未来的约定日期进行反向的同等数量的货币买卖。

3、外汇期权：拟开展外汇期权业务将与金融机构签订外汇期权合约，就是否在规定的期间按照合约约定的执行汇率和其他约定条件，买入或卖出一定数量的外汇的选择权进行交易。

4、结构性远期：拟开展结构性远期业务对外汇远期、外汇期权等一般性远期产品在结构上进行组合，形成带有一定执行条件的外汇产品，以满足特定的保

值需求。

5、利率掉期：拟开展利率掉期业务与金融机构约定将目前外币借款浮动利率锁定为固定利率，并在约定时间内以约定利率完成利息交割。

6、货币互换：拟开展货币互换业务与金融机构约定将公司目前外币借款本金及浮动利率锁定为其他外币借款本金及固定利率，并在约定时间根据锁定的汇率及利率进行交割。

（二）外汇期货和衍生品交易期间和金额

公司及控股子公司二〇二五年开展的外汇期货和衍生品交易业务，预计占用保证金和权利金任意时点不超过等值 5,000 万美元，任一交易日持有的外汇期货和衍生品最高合约价值不超过等值 5 亿美元，额度内可循环使用，签署期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。公司及控股子公司根据外汇市场走势、进出口业务规模及收付汇时间，与境内外金融机构分批签订外汇期货和衍生品交易合同。

（三）资金来源

开展外汇期货和衍生品交易业务，公司及控股子公司将根据与金融机构签订的协议缴纳一定比例的保证金或权利金，该保证金或权利金将使用公司及控股子公司的自有资金或抵减金融机构对公司及控股子公司的授信额度。

三、开展外汇期货和衍生品交易业务的必要性

公司进出口业务主要结售汇币种是美元，也有部分欧元、港币、日元等其他币种的交易。公司及控股子公司开展的外汇期货和衍生品交易业务是以日常经营需要和防范利率、汇率风险为前提，目的在于降低利率、汇率波动对公司利润的影响，减少汇兑损失，降低财务费用，有利于公司进出口业务地开展，开展外汇期货和衍生品交易业务具有必要性。

四、开展外汇期货和衍生品交易业务的前期准备

1、公司已制定《厦门信达股份有限公司期货和衍生品投资管理制度》，对进行期货和衍生品交易业务的风险控制、审批程序、实务操作管理、信息披露、

档案管理与信息保密等环节作出了明确规定,可以保证公司及控股子公司开展外汇期货和衍生品交易业务的风险可控。

2、公司成立了专门工作小组,负责具体外汇期货和衍生品交易业务。

3、公司及控股子公司参与外汇期货和衍生品交易业务的人员都已充分理解其业务特点及风险,认真执行外汇期货和衍生品交易业务的操作和风险管理制度。

五、开展外汇期货和衍生品交易业务的风险分析

1、汇率及利率波动风险:对于结汇业务如果到期日即期汇率大于远期结售汇合约汇率,则该笔合约将产生亏损;对于售汇业务如果到期日即期汇率小于远期结售汇合约汇率,则该笔合约将产生亏损。利率波动风险主要是美元、欧元、日元利率的变动情况。

2、收汇预测风险:公司根据现有业务规模、业务淡旺季以及回款期进行收汇预测。实际经营过程中,市场情况可能会发生变化,将会导致公司对业务规模、回款期的预测有偏差,产生延期交割风险。

3、保证金或权利金风险:外汇期货和衍生品交易实行保证金或权利金交易,公司主要交易的金融机构对公司的外汇期货和衍生品交易业务采取用授信额度抵减保证金或权利金的方式,避免占用公司大量资金进而影响正常业务发展。

4、境外及场外交易风险:因境外政治、经济和法律等变动带来的结算与交易风险;或因场外产品流动性缺乏、交易对手方违约等带来的风险。

六、开展外汇期货和衍生品交易业务的风险管理策略

公司及控股子公司开展外汇期货和衍生品交易业务遵循防范风险原则,在签订合同时认真按照公司预测的收汇期、付汇期和金额进行交易,所有外汇期货和衍生品交易业务均有正常的贸易及业务背景。

公司及控股子公司预计的二〇二五年外汇期货和衍生品交易金额与近年经营活动的收付汇金额相匹配。公司将根据内部规章制度的要求,监控业务流程,评估风险,监督和跟踪交易情况。

公司及控股子公司将关注境外交易风险，选择国际上与交易所属地所在的结算行和清算行，建立信息化结算通道与资金备付渠道，充分考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素，保障境外结算与交易的便捷稳定执行。

七、开展外汇期货和衍生品交易业务的可行性分析

公司及控股子公司开展外汇期货和衍生品交易与日常经营紧密相关，适度地开展外汇期货和衍生品交易业务，能够有效锁定未来时点的交易成本、收益，从而应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

厦门信达股份有限公司董事会

二〇二四年十二月十日