

# 渤海租赁股份有限公司

## 关于公司及子公司开展衍生品交易的可行性分析报告

随着渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”）全球化业务布局的实施，国际业务持续发展，为有效规避利率波动及外汇市场风险，公司拟授权公司及下属子公司开展套期保值型衍生品交易，满足公司及下属子公司的套期保值需求，实现公司稳健运营。现根据《上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》的有关规定，将开展衍生品交易业务的可行性说明如下：

### 一、开展衍生品交易的概述

公司及下属子公司拟开展的衍生品交易业务是以套期保值为目的，以商业银行、投资银行等专业金融机构为对手方，用于锁定成本，规避利率、汇率等风险，提高资金利用率，拟操作的衍生品交易业务主要对应外币币种为美元、欧元等，主要业务品种包括利率互换、利率期权业务等。

### 二、开展衍生品交易的必要性

因公司境外资产和境外业务的占比较高，租赁收入和利息支出受利率及汇率波动影响较大。公司开展衍生品交易的主要目的是防范利率及汇率波动风险，降低利率及汇率波动对公司利润和股东权益的影响，减少损失，控制财务费用。公司及公司全资或控股子公司开展的衍生品交易是以防范利率风险及汇率风险为前提、以套期保值为目的、满足公司日常经营需要的交易，不得以套期保值为借口从事衍生品投机。

### 三、衍生品交易品种

公司及下属子公司拟开展的衍生品交易业务是以套期保值为目的，用于锁定成本，规避利率、汇率等风险，提高资金利用率，具体情况如下：

1.主要涉及币种及业务品种：拟操作的衍生品交易业务主要对应外币币种为美元、欧元等，主要业务品种包括利率互换、利率期权业务等，不得从事复杂衍生品交易；

2.交易对方：主要为商业银行、投资银行等专业金融机构；

3.授权额度：授权公司及下属子公司开展套期保值型衍生品交易，投资金额不超过公司最近一期经审计净资产的10%且名义金额不超过公司最近一期经审

计总资产 30%，包括采用保证金或担保、抵押进行交易，或采用无担保、无抵押的信用交易等，上述授权额度在授权有效期内可循环使用，且在任一时间点，衍生品名义金额不超过公司最近一期经审计总资产 30%（或等值其他币种），授权公司及下属子公司经营管理团队根据产品结构支付相应保证金或提供抵押、担保等；

4.授权及期限：在审批的衍生品交易总额度内，公司可以在 2023 年年度股东大会审议通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日内循环使用。

#### **四、衍生品交易业务的开展方式**

由公司董事会授权公司及下属子公司经营管理团队作为公司衍生品交易业务的管理机构，并按照公司建立的《衍生品交易业务管理制度》的相关规定及流程进行操作。

#### **五、衍生品交易业务的风险分析及风险管理措施**

公司开展衍生品交易业务遵循锁定利率风险、汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但衍生品交易业务仍存在一定的风险。

##### **(一)风险分析**

##### **1.市场风险**

当前国际政治经济形势错综复杂，国际利率和汇率可能发生较大变化，该种变化可能对公司金融衍生品交易产生不利影响。

##### **2.流动性风险**

因开展的衍生品业务为通过金融机构操作的场外交易，若存在公司业务变动、市场变动等原因需要提前平仓或展期金融衍生品，存在临时需使用自有资金向金融机构支付差价的风险。

##### **3.操作风险**

衍生品交易专业性较强，复杂程度较高。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

##### **4.法律风险**

公司从事衍生品交易必须严格遵守国家相关法律法规，若没有规范的操作流程和严格的审批程序，易导致所签署的合同、承诺等法律文件的有效性和可执行

性存在合规性风险和监管风险。

## **(二)风险管理措施**

1.公司及下属子公司在操作相关衍生品业务时将遵循锁定利率风险、汇率风险、套期保值的原则，选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务，严格控制金融衍生品的交易规模，分期分批次进行操作，并及时根据市场变化调整策略。同时，为避免外汇汇率及利率大幅波动的风险，公司将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

2.公司将根据租赁业务规模及租赁业务配套的融资规模、融资成本等条款确定衍生品交易金额及交易金额上限，并分期分批根据未来的收付款预算进行操作，不会出现因流动性不足导致公司信用受损的风险；公司将选择实力雄厚、信誉优良的金融机构作为交易对手，并签订规范的衍生品交易合约，严格控制交易对手的信用风险。

3.公司已制定了《衍生品交易业务管理制度》，该制度就公司衍生品交易业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。公司及下属子公司制定了较为严格的授权审批流程及监督机制，相关衍生品交易的操作及审批均建立了明确的审批流程，设立了专门的风险控制单元，实行严格的授权和岗位审核程序。

4.公司将认真学习掌握与衍生品交易相关的法律法规，推动核心成员公司不断完善衍生品交易内部控制流程或制度，规范操作流程。同时，公司还将通过加强对相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，以最大限度的降低操作风险。

5.公司将定期对衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

## **六、开展衍生品交易的可行性分析结论**

公司及下属子公司开展衍生品交易有利于防范利率及汇率波动风险，降低利率及汇率波动对公司利润和股东权益的影响，减少损失，控制财务费用，有利于增强公司财务稳定性，提高公司竞争力。公司及下属子公司拟开展的衍生品业务与日常经营需求紧密相关，能够达到套期保值的目的，业务风险可控，符合有关法律、法规的有关规定。

渤海租赁股份有限公司

2024年3月29日