

山东太阳纸业股份有限公司 关于开展金融衍生品交易的可行性分析报告



证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

山东太阳纸业股份有限公司

关于开展金融衍生品交易的可行性分析报告

一、开展金融衍生品交易业务的背景及目的

随着山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”）进出口业务的增长，外汇结算业务日益增加，收支结算币别及收支期限的不匹配造成公司形成一定的外汇风险敞口。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为稳定进口采购成本及出口外汇收入，更好的规避和防范汇率、利率波动风险，公司及下属子公司拟根据具体情况，通过外汇衍生品交易适度开展外汇套期保值。

公司从事金融衍生品交易业务的主要目的是充分利用外汇工具降低汇率波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在汇率发生较大波动时，仍能维持稳定的利润水平。公司不做投机性、套利性的交易操作。

二、开展的金融衍生品交易业务概述

公司拟开展的金融衍生品业务包括但不限于以下范围：美元或其他货币的远期结售汇业务、外汇掉期业务、货币互换业务、利率互换业务以及外汇期权业务等或上述产品的组合。金融衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币或是上述资产的组合；既可采取到期交割，也可采取差额结算。

公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的，交易的品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、开展金融衍生品交易业务的必要性和可行性

公司收支结算币别及收支期限的不匹配造成公司形成一定的外汇风险敞口，为锁定成本、防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易。

公司不进行单纯以盈利为目的的衍生品交易，所有交易行为均以正常生产经

营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率、利率风险为目的。公司进出口业务主要结算币种为美元、欧元，开展外汇衍生品交易可以进一步提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险。

四、金融外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易仍存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金进行结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、其它风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、金融衍生品交易业务风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司已制定《对外投资管理制度》、《金融衍生品交易管理制度》，并对相应业务的风险控制、审议程序、后续管理等方面进行明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格风险管理，以防范法律风险。

4、公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报。

六、会计政策及核算原则

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-套期保值》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损

益表相关项目。

七、开展的金融衍生品交易可行性分析结论

公司金融衍生品交易是围绕公司实际经营业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避汇率风险为主要目的，禁止投机和套利交易，是出于公司稳定经营的迫切需求，符合公司的整体利益和长远发展，可有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响。

在金融衍生品交易业务操作过程中，公司将严格按照法律、法规的规定，安排和使用专业人员，建立严格的授权和审批流程，加强内部管理，同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。确保业务操作符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，风险控制措施切实有效。

公司拟开展的金融衍生品交易业务与公司主营业务紧密相关，能进一步提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，减少汇率波动对公司的影响，有利于加强公司的外汇风险管控能力，因此公司开展的金融衍生品交易业务具有必要性和可行性。

山东太阳纸业股份有限公司

董 事 会

二〇二二年四月十四日