

山东博汇纸业股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

山东博汇纸业股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司境外业务持续拓展，境外经营主要以美元进行结算。为了提高公司应对外汇市场风险的能力，规避和防范外汇汇率及利率波动风险对公司经营业绩造成的不利影响，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务。

二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易品种为货币互换。公司开展的外汇衍生品交易，以提高公司应对外汇市场风险的能力，规避和防范外汇汇率及利率波动风险对公司经营业绩造成的不利影响，增强公司财务稳健性为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与其基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，以套期保值为目的，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着公司业务发展，公司及子公司主要原材料为进口，部分产品涉及进出口业务，主要结算币种为美元。目前，受国际政治、经济不确定因素影响，国际外汇市场波动频繁，公司经营不确定因素增加。公司及子公司开展与日常经营需求紧密相关的衍生品交易业务，有助于锁定成本、防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性。公司开展的外汇衍生品交易品种与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债及外汇收支业务情况，能进一步提高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、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。本次开展外汇衍生品交易资金使用安排合理，不会影响公司主营业务的发展。

四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、开展外汇衍生品交易业务额度：公司及子公司开展外汇衍生品交易业务，交易金额不超过人民币 4 亿元（或其他等值外币）。

2、实施期限：以上额度的使用期限自股东大会审议通过之日起至 2024 年 12 月 31 日。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延

至该笔交易终止时止。

3、交易对象：经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

4、流动性安排：外汇衍生品交易以公司外汇资产、负债为背景，交易金额交易期限与预期外汇收支期限相匹配。

5、其他条款：外汇衍生品交易业务到期采用本金交割或差额交割的方式。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

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，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

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供结算，或选择净额交割外汇衍生品，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：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解外汇衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

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，不涉及任何风险投机行为；

2、公司已建立《山东博汇纸业股份有限公司外汇衍生品业务管理制度》，对外汇衍生品交易的授权范围、审批程序、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制交易风险；

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，加强对银行账户和资金的管理，以防范法律风险；

4、外汇衍生品业务的交易、结算、风险控制及资金等岗位由专人负责，建

立岗位交叉监督机制，通过交易员与结算员、风控员、财务部、会计部等的多方相互稽核，避免违规操作；

5、内审部不定期对外汇衍生品交易业务进行检查，确保外汇衍生品交易业务人员及其他相关部门人员在执行工作程序时严格遵循公司制度的要求。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了外汇衍生品交易业务管理制度，建立了完善的内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险管理措施也是可行的。

山东博汇纸业股份有限公司

二零二四年八月十八日