

中顺洁柔纸业股份有限公司

关于 2023 年度开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

为减少、规避因外汇结算，汇率波动引起的汇兑风险，中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“公司”）及下属公司在 2023 年度拟开展金融衍生品交易业务，现将相关可行性分析说明如下：

一、开展金融衍生品交易业务的必要性

公司及下属公司以外币结算的进口原材料采购业务量大，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会产生一定影响。为降低汇率波动对公司利润的影响和基于公司经营战略的需要，公司及下属公司在 2023 年度拟开展金融衍生品交易业务来规避汇率和利率风险。

二、拟开展的金融衍生品交易业务品种

公司及下属公司拟开展的金融衍生品工具包括但不限于远期结售汇、结构性远期、外汇掉期、货币期权等产品及上述产品的组合。

三、拟开展的金融衍生品交易业务规模

经公司及下属公司预测，2023 年度拟开展的金融衍生品交易合约量不超过 3000 万美元（含 3000 万美元），有效期不超过 1 年（含 1 年）。在上述额度内，可以滚动使用。

四、金融衍生品投资的可行性分析

公司开展的金融衍生品交易业务与日常经营需求紧密相关，随着公司外汇支出的不断增长，收入与支出币种的不匹配致使以美元及港币为主的外汇风险敞口不断扩大，为防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司需进行保值型金融衍生品交易，以减少外汇风险敞口。

五、金融衍生品投资的风险分析

1、价格波动风险：可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动而造成金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、内部控制风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、风险管理措施

1、选择流动性强、风险可控的金融衍生品交易业务。

2、金融衍生品交易以保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

3、慎重选择从事金融衍生品业务的交易对手。

4、设专人对持有的金融衍生品合约持续监控，在市场剧烈波动或风险增大情况下，或导致发生重大浮盈浮亏时及时报告公司决策层，并积极应对。

5、公司仅与具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展金融衍生品交易业务，规避可能产生的法律风险。

七、衍生品公允价值分析及会计核算

公司开展的衍生品交易主要针对具有较强流通性的货币，市场透明度大，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值，公司按照银行、路透系统等定价服务机构提供或获得的价格厘定。公司开展的金融衍生品交易业务会计核算方法依据《企业会计准则》的相关规则确定。

八、公司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，以减少、规避汇率风险为主要目的，禁止投机和套利交易，符合公司的

整体利益和长远发展。公司已制定了《金融衍生品交易管理制度》，对业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险控制制度等做出了明确规定，建立了完善的内部控制制度。公司严格按照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。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是切实有效的。

中顺洁柔纸业股份有限公司董事会

2022 年 11 月 22 日