

# 方大炭素新材料科技股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、业务背景

随着方大炭素新材料科技股份有限公司（以下简称公司）及控股子公司外销业务的不断拓展，以防范和降低公司及控股子公司面临的汇率波动风险，提高应对汇率波动风险能力，增强公司财务稳健性。公司及控股子公司拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务。公司的外汇衍生品交易以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

### 二、外汇衍生品业务基本情况

#### （一）交易工具

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于外汇远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等产品或者上述产品的组合。公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，交易货币为美元等公司生产经营所使用的结算货币。业务规模及期限将与公司实际收付款规模及时间节点相匹配。

#### （二）交易目的

公司及控股子公司拟开展的外汇衍生品交易均基于真实的业务背景，旨在通过运用适宜的金融工具管理规避和防范因汇率波动引发的利润波动风险，锁定未来时点的交易成本或者收益，合理降低财务费用。具体将通过远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等产品或者上述产品的组合，对冲预期外汇收付款及外币资金面临的汇率风险。

#### （三）交易金额

公司及控股子公司本次拟开展外汇衍生品业务额度不超过 6,000 万美元或者等值外币，交易保证金以现金保证金或者占用授信敞口方式缴纳。上述额度在经股东会审议批准之日起 12 个月内可循环滚动使用。

#### （四）交易场所及交易对手

交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。交易对手均为信用良好且与公司已建立业务往来的银行等金融机构。

#### （五）资金来源

公司及控股子公司外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

### **三、开展外汇衍生品业务的必要性**

#### **（一）有效规避汇率波动风险**

公司及控股子公司出口业务收入以外币结算为主，汇率波动将对公司汇兑损益产生直接影响。通过开展外汇衍生品业务，可将未来一定期限内的汇率锁定在合理水平，降低汇率不确定性带来的经营风险，保障公司出口业务的利润稳定性。

#### **（二）增强财务稳健性**

通过远期结售汇等工具，公司可对未来现金流进行更可靠的预估，提高资金使用效率和财务规划的精准度，减少汇率波动对财务报表的冲击，增强公司整体财务稳健性。

#### **（三）适应国际化经营要求**

随着公司及控股子公司海外业务的不断拓展，建立系统化的汇率风险管理机制是国际化经营的必然要求。开展外汇衍生品业务有利于提升公司在国际市场的竞争力和抗风险能力。

### **四、开展外汇衍生品业务的可行性**

#### **（一）具备真实的业务背景**

公司及控股子公司拟开展的所有外汇衍生品交易均与实际经营紧密相关，以真实的外币收付款预测为基础，交易金额不超过外币收付款预测金额，交割期间与预测的收付款时间相匹配，具备真实的业务背景支持。

#### **（二）已建立完善的内控管理制度**

公司制定了《公司外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息保密措施、内部风险控制程序、信息披露等做出明确规定，《公司外汇衍生品交易业务管理制度》满足实际操作的需要，其风险控制措施是切实可行的。

#### **（三）具有相匹配的资金实力**

公司及控股子公司开展外汇衍生品业务的资金来源均为自有资金，不存在使用募集资金的情况，且资金规模与公司资产规模和业务需求相匹配，不会对公司日常经营资金周转造成不利影响。

### **五、风险控制措施**

（一）严格遵循套期保值原则。公司开展外汇衍生品交易以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

（二）控制交易规模和期限。交易规模严格控制在公司外币收支预测范围内，期限与公司实际业务周期相匹配，原则上不超过 12 个月。严格控制交易规模，并建立动态监控与止损机制。

（三）完善内控制度体系。公司已制定《公司外汇衍生品交易业务管理制度》，明确操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息保密措施、内部风险控制程序、信息披露等内容，确保规范运作。

（四）加强专业人员培训。定期对相关业务人员进行专业培训，提高其对外汇市场的认知水平和业务操作能力，确保交易操作的规范性和准确性。

（五）持续跟踪与动态调整。财务部门将持续跟踪外汇市场行情变化，对外汇衍生品交易效果进行持续评估，并根据实际情况适时调整策略，最大限度避免汇兑损失。

（六）严格交易对手管理。仅与经监管机构批准、具有相关业务经营资质的金融机构开展交易，且优先选择与公司已有长期业务往来、信用良好的银行作为交易对手。

## 六、可行性分析结论

公司及控股子公司本次开展外汇衍生品业务有利于降低汇率波动对公司经营业绩的影响，增强财务稳健性，符合公司实际发展需要。公司已建立较为完善的外汇衍生品业务管理制度，配备了相应的专业人员，具有与拟开展业务规模相匹配的自有资金，与经批准具有资质的金融机构建立了业务合作关系，采取的针对性风险控制措施切实可行。

因此，公司及控股子公司开展外汇衍生品业务能有效降低汇率波动风险，保障正常经营利润的稳定性和可持续性，具有必要性和可行性。

方大炭素新材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 23 日

