

广东韶能集团股份有限公司

开展远期外汇交易业务可行性分析报告

按照广东韶能集团股份有限公司（下称“公司”）《公司章程》、《董事会议事规则》及相关《管理文件控制程序》的要求，现就公司开展远期外汇交易业务可行性分析报告如下：

一、公司开展远期外汇交易业务的背景及必要性

近年来人民币汇率市场化程度提升，双向波动弹性增强，公司下属企业出口生态纸餐具及汽车零部件涉及的外汇结算业务及采购进口浆板涉及的外汇结算业务，受汇率市场波动影响不断增加。为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波动风险，实现套期保值等目标，公司决定根据具体情况，使用出口回笼的外汇资金，选择远期外汇交易业务品种。

二、远期外汇交易概述

为规避外汇市场风险、降低风险敞口，防范汇率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，达到套期保值的目的，公司拟开展远期外汇交易业务。

三、远期外汇交易的品种

公司主要挑选与主业经营密切相关的简单型货币类远期外汇交易品种，远期外汇交易品种与业务背景的规模、方向、期限、币种相匹配，主要包括远期结汇（锁汇）、期权、掉期等。

四、远期外汇交易业务的主要条款

（一）业务期限。匹配实际结汇需求，最长不超过1年。

（二）流动性安排。所有远期外汇交易业务均对应正常合理的出口业务，与收款时间相匹配，采用银行授信的方式进行操作，不会对

公司的流动性造成影响。

（三）资金来源。公司开展的远期外汇业务资金来源仅限于出口回笼的外汇资金。

五、远期外汇交易业务的风险分析及风险控制措施

（一）投资风险分析

公司开展远期外汇交易业务遵循套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，所有远期外汇交易业务均以正常出口回笼的外汇资金为基础。虽然公司可以通过开展远期外汇交易业务降低汇率大幅波动对公司经营业绩的影响，但远期外汇交易业务本身也存在一定风险。

1、市场风险。在汇率行情走势与公司预期发生大幅偏离的情况下，可能会影响公司当期的汇兑损益，对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

2、内部控制风险。远期外汇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、回款预测风险。在实际执行过程中，公司业务部门与客户对于订单以及预计订单的回款情况可能出现口径不一致等偏差，影响公司回款预测的准确性，进而导致远期外汇交易业务延期风险。

（二）拟采取的风险控制措施

1、明确远期外汇交易原则。公司开展远期外汇交易业务必须以出口收汇及确定的应收外汇为基础，以规避和防范汇率波动风险为主要目的，与公司实际业务相匹配，不得影响公司的正常生产经营，不得进行以投机为目的的交易。因此在进行实际远期外汇交易操作时需按照授权额度进行严格的风险控制。

2、制度建设。公司制定《远期外汇交易业务管理办法》，对远期

外汇交易业务的基本管理原则、职责范围和审批授权、内部操作流程、风险控制措施以及信息披露等事项做出明确规定，以明确的制度指引有效规范远期外汇交易行为，控制远期外汇交易风险。

3、产品选择。在选择远期外汇交易业务种类时，要求多市场多品种之间进行比较、询价，优先选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值业务。

4、信息披露。远期外汇交易业务已确认损益及浮动损益金额每达到公司最近一期经审计归属于公司股东净利润的 10%或金额超过 1,000 万元人民币的，应当及时披露。

5、内部控制。公司内部审计部门定期对远期外汇交易业务的开展情况进行合规性审计。

6、风险对冲。用好下属企业的平台作用，进行付汇与出口企业收汇对冲，下属境内企业与下属跨国公司使用人民币结算，降低结汇金额减少汇兑损失。

六、公司开展的远期外汇交易可行性分析结论

围绕公司出口收汇业务背景与实际，公司拟开展的远期外汇交易业务符合公司的整体利益和长远发展，不存在损害公司和股东利益的行为，具有必要性。公司已建立了完善的内部控制制度，相关风险管理控制措施切实可行，银行授信额度充足，具体操作由专业财务人员完成。

综上，公司开展远期外汇交易业务可行。

广东韶能集团股份有限公司董事会

2026 年 5 月 25 日