

山东出版传媒股份有限公司

关于全资子公司2025年开展纸浆套期保值业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

● 交易目的、交易品种、交易工具、交易场所和交易金额: 山东出版传媒股份有限公司(以下简称“公司”或“山东出版”)全资子公司山东省出版对外贸易有限公司拟通过上海期货交易所开展纸浆套期保值业务,交易品种包括与生产经营相关的纸浆期货业务,业务规模为在手合约的保证金在任意时点不超过人民币4000万元(不含标准仓单交割占用的保证金规模),额度在12个月内循环使用。

● 已履行的审议程序:2025年3月10日,公司召开第四届董事会审计委员会2025年第二次会议,审议通过《关于公司2025年开展纸浆套期保值业务的议案》,并同意提交公司董事会审议;2025年3月14日,公司召开第四届董事会第三十二次(临时)会议,审议通过《关于公司2025年开展纸浆套期保值业务的议案》。该事项无需提交公司股东大会审议。

● 特别风险提示:公司全资子公司开展纸浆套期保值业务遵

循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但纸浆套期保值交易操作仍存在一定的风险，敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司全资子公司山东省出版对外贸易有限公司（以下简称“外贸公司”），主要从事大宗商品纸浆贸易，经过多年开拓，成为山东省主要的纸浆贸易商之一，形成了稳定的采购渠道和销售网络。外贸公司利用其自身资源开展纸浆套期保值业务，可以有效规避生产经营活动中因纸浆价格波动带来的风险，有效控制纸浆价格波动风险敞口，提升外贸公司抵御价格波动的风险能力，实现稳健经营。

外贸公司以生产经营为基础，以套期保值为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不会影响外贸公司及山东出版主营业务发展。

（二）交易金额

外贸公司 2025 年拟开展的套期保值业务所需保证金最高占用额度不超过人民币 4,000 万元（不含标准仓单交割占用的保证金规模），使用期限内任一时点的套期保值投入保证金占用金额不超过人民币 4,000 万元，上述额度在 12 个月内循环使用。

（三）资金来源

外贸公司开展纸浆套期保值业务的资金来源为外贸公司自有资金或仓单质押抵押，不涉及募集资金。

（四）交易方式

外贸公司拟开展的纸浆套期保值业务，是以套期保值的交易方式，通过上海期货交易所纸浆期货业务进行。

（五）交易期限

授权期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，并授权外贸公司经营层在上述审议批准的额度范围内根据业务情况、实际需求开展期货套期保值业务工作。

二、审议程序

2025 年 3 月 10 日，公司召开第四届董事会审计委员会 2025 年第二次会议，以 3 票赞成，0 票反对，0 票弃权，审议通过《关于公司 2025 年开展纸浆套期保值业务的议案》，并同意将该事项提交公司董事会审议。

2025 年 3 月 14 日，公司召开第四届董事会第三十二次（临时）会议，以 6 票赞成，0 票反对，0 票弃权，审议通过《关于公司 2025 年开展纸浆套期保值业务的议案》，同意公司所属外贸公司通过上海期货交易所开展纸浆套期保值业务，业务规模为在手合约的保证金在任意时点不超过人民币 4000 万元（不含标准仓单交割占用的保证金规模），额度在 12 个月内循环使用，保证金使用外贸公司的自有资金或仓单质押抵押，不涉及募集资金。

该事项无需提交公司股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

外贸公司开展纸浆期货套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避商品价格波动对公司带来的影响，但也会存在一定的风险。

1、市场风险。在套期保值中可能出现期货价格的波动幅度、频率与现货价格产生差异，可能产生额外的利润或亏损。

2、资金风险。期货交易采取保证金和逐日盯市制度，当期货价格大幅向持仓头寸反向变动时，若未及时补充保证金可能导致强制平仓，造成损失风险。

3、流动性风险。纸浆套期保值合约因市场成交量不足，导致无法及时以合理价格建立或了结头寸的风险。

4、操作风险。期货业务专业性较强，期货操作人员在交易执行过程中可能出现交易品种、交易合约及交易方向的人为错误，从而造成风险。

5、技术风险。由于无法控制或不可或缺的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题可能会给公司造成损失。

6、会计风险。期货交易持仓的公允价值随市场价格波动可能给公司财务报表带来影响，进而影响财务绩效。

7、政策风险。期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

（二）风险控制措施

针对可能面临的风险，外贸公司制定了有效的应对措施。

1、纸浆套期保值业务要确保套期保值交易与公司现货业务经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险。

2、合理调度自有资金用于套期保值业务，同时加强资金管理的内部控制，不得超过董事会所批准的保证金额度。

3、选择市场成交量可满足套期保值数量需求的合约进行交易，重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、外贸公司制定了《期货套期保值业务管理办法》，作为套期保值内控管理制度，对套期保值的品种、交易流程、风险管理等作出了明确规定，完善了风控机制。

5、严格按照内部控制制度安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。建立岗位交叉监督机制，通过交易员与结算员、财务部、审计部等多方相互稽核，避免违规操作，做到问题一经发现立即处置。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。

6、选择持有资质牌照、操作运营规范透明的交易所及金融机构作为纸浆套期保值交易平台。业务开展前组织多次演练和实时监控，降低技术风险。

7、在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对纸浆套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

外贸公司申请开展的纸浆套期保值业务以防范商品价格波动风险为目的，以具体经营业务为依托，遵循套期保值原则，禁止任何形式的投机交易，能够降低价格波动对公司经营业绩带来的

不利影响，有效锁定公司利润，增加公司持续盈利的稳定性，具有可行性和必要性。

公司将根据《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 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》及《企业会计准则第 24 号——套期会计》等相关规定及其指南，对纸浆套期保值业务进行相应核算和披露。

特此公告。

山东出版传媒股份有限公司董事会

2025 年 3 月 15 日