

# 浙江景兴纸业股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品交易业务的必要性及可行性

浙江景兴纸业股份有限公司（以下简称“公司”）马来西亚项目即将建成，预计公司及控股子公司日常经营中进出口业务规模将逐渐扩大，受国际宏观形势及多重不确定因素影响，外汇市场波动，将给公司经营业绩造成一定影响。为提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，降低汇率波动对公司利润和股东权益造成的不确定性，公司适度的开展外汇衍生品交易业务，有利于加强公司的外汇风险管控能力。

### 二、外汇衍生品交易业务概述

- 1、合约期限：不超过一年
- 2、合约金额：金额不超过 10,000 万美元（其他币种按当期汇率折算成美元汇总，在上述额度可以滚动使用）
- 3、交易对手：银行类金融机构
- 4、交易品种：金融机构提供的远期结售汇、货币互换、外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务及以上业务的组合。
- 5、流动性安排：衍生品投资以正常的外汇收支业务为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。
- 6、其他条款：衍生品投资主要使用公司及控股子公司的自有资金，到期采用本金交割或差额交割的方式。
- 7、期限及授权：自公司股东大会审议通过此议案之日起的 12 个月内，同时授权董事长在批准的权限内行使该项投资决策权并签署或授权相关子公司负责人签署相关合同与文件。财务部门协同业务部门负责外汇衍生品交易业务的具体操作和管理。

### 三、开展衍生品交易业务的风险分析

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。公司外汇衍生品交易将遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。

2、流动性风险：不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。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，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割衍生性商品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司及子公司衍生品投资交易对手为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

#### **四、公司采取的风险管控措施**

1、公司开展的衍生品交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

2、公司开展外汇衍生品交易业务只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的银行进行交易，不得与前述银行之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已制定《衍生品投资管理制度》，对公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

4、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

#### **五、开展衍生品交易的可行性分析结论**

公司拟开展的外汇衍生品交易是基于正常生产经营的需要，降低汇率波动对公司的影响，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，落实风险防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，公司开展外汇衍生品

交易具有可行性。

浙江景兴纸业股份有限公司董事会

二〇二二年十一月二十一日