

鲁泰纺织股份有限公司衍生品交易计划 的可行性分析报告

一、开展衍生品交易业务的目的

公司的销售业务中国际市场占有重要份额，外销业务中货款结算主要以美元计价。近年来，随着公司国际化战略的实施，公司在香港、越南、柬埔寨、缅甸等地区或国家设立子公司，其日常资金结算除美元外，还有部分越盾、瑞尔、缅甸元等；公司进口中也有一部分设备及原辅料需支付非美元币种；同时，公司外币借款中除美元外，还有部分越盾。综合以上，汇率、利率若出现大幅波动，公司或将面临汇兑及利息损失风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。为有效防范汇率、利率波动给公司经营带来的不利影响，公司有必要利用金融工具规避相应风险。

二、开展衍生品交易业务的基本情况

（一）交易方式、交易金额及期限

公司拟开展的衍生品交易业务主要针对进出口业务和外币资产及负债，利用各金融机构提供的远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具，规避汇率和利率风险，最大限度降低汇率、利率波动对公司的影响。所有衍生品交易业务均对应正常合理的进出口业务和外币债务，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。业务期间为 2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日，在业务期间内，每笔衍生品期限不超过一年，业务期间内任一时点所做衍生品业务总金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）累计不超过 2024 年外汇收入额的 100%（即折美元不超过 72,356 万美元）。

（二）交易对象：经国家相关机构或是所在国家及地区金融、外汇管理当局批准，具有衍生品交易业务经营资格的金融机构。

（三）资金来源

开展衍生品交易业务的资金为公司自有资金。

三、开展衍生品交易业务的必要性和可行性分析

公司的销售业务中国际市场占有重要份额，外销业务中货款结算主要以美元

计价。近年来，随着公司国际化战略的实施，公司在香港、越南、柬埔寨、缅甸等地区或国家设立子公司，其日常资金结算除美元外，还有部分越盾、瑞尔、缅甸元等；公司进口中也有一部分设备及原辅料需支付非美元币种；同时，境外子公司还有美元、越盾等外币借款。

鉴于目前国际宏观经济环境复杂，外汇市场波动性较大，如果公司日常经营使用币种对美元的汇率发生较大波动，则将会对公司经营业绩产生一定影响。为规避汇率、利率风险，公司利用远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具，以最大限度降低汇率、利率波动对公司的影响。

公司开展的衍生品交易业务与公司业务模式紧密相关，是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支情况而开展的，充分运用衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、利率波动风险，减少汇兑损失、控制经营风险，增强公司财务稳健性。

公司制定了《鲁泰纺织股份有限公司证券投资与衍生品交易管理制度》，完善了相关内控制度，为衍生品交易业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展衍生品交易业务具有可行性。

四、开展衍生品交易业务的风险分析

公司拟开展的衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的衍生品交易，所有衍生品交易业务均对应正常合理的进出口业务和外币债务，与收付款时间相匹配，以规避和防范风险为目的。但进行衍生品交易业务也会存在一定的风险，主要包括：

（一）市场风险

当国内外政治、经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动可能对公司衍生品交易产生不利影响。

（二）流动性风险和信用风险

若合约到期公司或交易对手因流动性或其它因素导致不能按合约规定履约，将会产生信用风险，进而给公司造成经济损失。

（三）内部控制风险

衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，在具体开展业务时，可能会由于内部控制机制不完善而造成衍生品交易损失的风险。

（四）法律风险：公司从事衍生品交易必须严格遵守国家相关法律法规，否则易导致所签署的合同、承诺等法律文件的有效性和可执行性存在合规性风险和监管风险。

五、公司采取的风险控制措施

为了应对衍生品交易业务带来的上述风险，公司采取的风险控制措施如下：

（一）衍生品交易业务以保值为原则，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，结合市场情况，适时调整操作策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

（二）公司已制定《鲁泰纺织股份有限公司证券投资与衍生品交易管理制度》，对衍生品交易业务操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告及风险处理、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

（三）在业务操作过程中，公司将审慎审查与具有衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对衍生品交易业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

（四）公司财务部门将持续跟踪衍生品交易业务公开市场价格或公允价值变动，及时评估衍生品交易业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

（五）公司已考虑结算便捷性、交易流动性、汇率波动性等因素，将及时追踪境外政治局势、社会治安状况，提前识别不可控风险，及时做出应对措施，避免境外资金兑付与收回风险。

六、会计政策和核算原则

公司根据财政部《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 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、公司开展衍生品交易业务的可行性分析结论

鉴于目前国际宏观经济环境复杂，外汇市场波动性较大，如果公司日常经营使用币种对美元的汇率发生较大波动，则将会对公司经营业绩产生一定影响。公司开展的衍生品交易业务与公司业务模式紧密相关，是基于公司外汇资产、负债

状况及外汇收支情况而开展的，充分运用衍生品交易工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、利率波动风险，减少汇兑损失、控制经营风险，增强公司财务稳健性。

公司制定了《鲁泰纺织股份有限公司证券投资与衍生品交易管理制度》，完善了相关内控制度，为衍生品交易业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展衍生品交易业务具有必要性和可行性。

鲁泰纺织股份有限公司董事会

2025年5月23日