江苏汇鸿国际集团股份有限公司

关于公司子公司开展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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● **交易目的：**为避免价格大幅波动带来的不利影响，江苏汇鸿国际集团股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司（以下简称“汇鸿中锦”）、全资子公司江苏汇鸿国际集团中天控股有限公司（以下简称“汇鸿中天”）及其全资子公司上海汇鸿浆纸有限公司（以下简称“汇鸿浆纸”）拟开展期货套期保值业务，通过套期保值的避险机制减少因产品价格发生不利变动引起的损失，提升抵御风险能力，维护正常生产经营活动。

● **交易金额：**预计动用的交易保证金最高占用额不超过公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产的 4.0%。在批准期限内可滚动使用。

● **交易品种及场所：**在上海期货交易所、大连商品交易所交易的与生产经营相关的期货品种，包括但不限于原木、纸浆（漂针浆），以及锌、铅、铜、锡等有色金属。

● **已履行的审议程序：**该事项经公司第十届董事会审计、合规与风控委员会 2025 年第四次会议、第十届董事会第三十五次会议和第十届监事会第十五次会议审议通过。本次交易不涉及关联交易，无需履行关联交易表决程序。本次交易事项尚需提交公司股东大会审议。

● **特别风险提示：**本次开展套期保值业务可能存在资金、价格波动、交易对手违约、内部控制等方面的风险，敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

根据实际经营情况，为避免价格大幅波动带来的不利影响，公司子公司汇鸿中锦、汇鸿中天及汇鸿中天全资子公司汇鸿浆纸拟开展套期保值的交易品种包括

但不限于原木、纸浆（漂针浆），以及锌、铅、铜、锡等有色金属，此类与各自生产经营相关的期货品种，通过套期保值的避险机制减少因产品价格发生不利变动引起的损失，提升抵御风险能力，维护正常生产经营活动。

（二）交易金额

公司子公司拟开展的套期保值业务预计动用的交易保证金最高占用额不超过公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产的 4.0%；期限内任一时点的交易保证金最高占用额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过已审议额度，在批准期限内，上述额度可滚动使用。

（三）资金来源

公司子公司用于开展期货套期保值交易的资金为自有资金，不存在使用募集资金和银行信贷资金开展期货套期保值交易的情况。

（四）交易方式

汇鸿中锦、汇鸿中天、汇鸿浆纸三家子公司将通过上海期货交易所、大连商品交易所等合法交易所进行场内期货交易业务，不涉及境外期货和衍生品交易业务；拟开展的套期保值业务品种包括但不限于与生产经营相关的原木、纸浆（漂针浆），以及锌、铅、铜、锡等有色金属期货品种。

（五）交易期限

汇鸿中锦、汇鸿中天、汇鸿浆纸三家子公司拟开展的套期保值业务，自公司 2024 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述期限内，公司董事会提请股东大会授权董事会，并由董事会授权经营层或其授权人组织实施开展套期保值业务，办理与上述交易相关的一切必要事宜。

二、审议程序

（一）董事会审计、合规与风控委员会审议情况

公司于 2025 年 4 月 14 日召开第十届董事会审计、合规与风控委员会 2025 年第四次会议，审议通过了《关于公司子公司开展套期保值业务的议案》。经审阅相关材料，董事会审计、合规与风控委员会认为：公司子公司开展套期保值业务，有助于发挥期货套期保值功能，规避或降低市场价格波动给生产经营带来的不确定影响，提升公司整体抵御风险能力，符合公司和全体股东的利益。公司子公司制定的相关管控制度，明确了开展套期保值业务的组织机构及职责、审批授

权、交易流程、风险管理等内容，能够有效防范风险。审议程序符合相关法律法规及规范性文件的有关规定，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。同意公司子公司开展套期保值业务，并提交董事会审议。

（二）董事会审议情况

公司于2025年4月25日召开第十届董事会第三十五次会议，以7票同意，0票反对，0票弃权的结果，审议通过了《关于公司子公司开展套期保值业务的议案》。为避免价格大幅波动带来的不利影响，提高子公司经营水平和抗风险能力，根据相关管控制度，结合实际经营情况，董事会同意公司子公司拟针对与自身业务相关的品种，以自有资金开展套期保值业务。

（三）监事会审议情况

公司于2025年4月25日召开第十届监事会第十五次会议，审议通过了《关于公司子公司开展套期保值业务的议案》。公司监事会认为：公司子公司开展套期保值业务有助于提高子公司抵御市场波动和平抑价格震荡的能力，增强财务稳健性，具有一定的必要性。公司建立了套期保值相关内部控制及风险管控制度并执行有效，可有效管控公司套期保值业务相关风险，审议程序合法合规，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。监事会同意本次开展套期保值业务事项。

三、交易风险分析及风控措施

（一）业务风险分析

1. 投机风险分析

套期保值业务若未严格遵循监管要求或管理制度，可能因期货头寸与现货交易数量不匹配或缺乏真实贸易背景，导致交易目的偏离套期保值，演变为投机行为，扩大市场风险敞口。

2. 保证金风险分析

若资金规划不合理或动态监控不到位，可能导致保证金占用超出业务规模及风险敞口，造成流动性压力，甚至影响企业正常经营。此外，期货端价格剧烈波动时，若现货收益无法覆盖潜在亏损，可能引发保证金追缴风险。

3. 价格风险分析

套期保值的有效性依赖于市场价格波动方向与预期的一致性。若市场价格走

势与套保方向发生偏离（如卖出套保后价格持续上涨），可能导致期货端亏损，而现货端收益的补偿存在滞后性或幅度不足。此外，基差波动可能削弱套保效果，导致对冲不完全。

4. 操作风险分析

业务执行中若未实现岗位分离或监督机制失效，可能因人为操作失误、交易指令错误或系统故障导致损失。此外，制度执行不力或合规意识薄弱可能引发违规交易或风控失效。

（二）风控措施

1. 投机风险控制

三家子公司严格执行监管要求及内部管理制度，仅开展以对冲价格风险为目的的套期保值业务，禁止任何形式的投机交易。所有业务须基于实际经营需求，匹配真实贸易背景及现货合同，确保期货头寸数量与现货交易量严格对应。通过期现对冲机制设计，杜绝单向风险暴露。

2. 保证金风险控制

三家子公司根据业务规模及风险敞口测算资金需求，制定动态资金安排计划，确保自有资金充足且保证金占用比例合理。实施保证金限额管理，实时监控资金使用情况，避免过度占用影响现金流。通过现货收益与期货亏损的联动对冲机制，降低保证金追加风险。

3. 价格风险控制

根据贸易商角色（买方/卖方）灵活选择卖出套保（锁定库存价值）或买入套保（固定采购成本），实现风险双向覆盖。强化基差管理，优化套保时点与仓位，减少价差波动对套保有效性的冲击。定期评估市场走势与套保策略匹配度，动态调整头寸结构。

4. 操作风险控制

设立专职岗位分工（交易、风控、财务），严格执行不相容职责分离原则，确保审批、操作、结算独立运作。建立多层级监督机制，定期开展合规检查与业务培训，提升人员专业能力与风控意识。

四、开展套期保值业务的必要性和可行性分析

公司子公司基于生产经营相关实际需求，在不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，在批准范围内适度开展期货套期保值业务，可以有效地规避价格波动风险，提升公司持续盈利能力和综合竞争能力，具有必要性。

公司已制定相关管理制度，从业务基本原则、审批权限、职责范围和操作流程等方面进行明确规定，公司将严格按照有关法律法规和公司的相关规定，落实内部控制和风险管理措施，审慎操作。公司子公司有与拟开展的套期保值业务交易相匹配的自有资金，不会影响公司主营业务的发展，具有可行性。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）交易对公司的影响

汇鸿中锦、汇鸿中天、汇鸿浆纸三家子公司开展套期保值业务是为了避免价格大幅波动带来的不利影响，符合正常生产经营需要，以套期保值为目的，不会影响公司主营业务发展，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。

（二）相关会计处理

公司根据财政部发布的《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》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定和指南，对拟开展的套期保值业务进行相应的会计核算，反映财务报表相关项目。

特此公告。

江苏汇鸿国际集团股份有限公司董事会

二〇二五年四月二十九日