

广西丰林木业集团股份有限公司

关于期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展套期保值业务的目的

广西丰林木业集团股份有限公司（以下简称“公司”）公司主要产品中的中纤板销售价格及主要原材料中的甲醇（即甲醛的主要原料）、尿素等的采购价格波动对公司生产经营影响较大，为合理规避原材料及产成品的价格波动风险，锁定公司产品毛利率，有效地防范价格变动带来的市场风险，公司拟决定充分利用期货的套期保值功能，开展期货套期保值业务，规避主要原材料、产品的价格波动等风险，不作为盈利工具使用。

二、开展套期保值业务的概况

（一）交易金额

最高保证金金额不超过人民币 2,000 万元（不包括交割当期头寸而支付的全额保证金），有效期内循环使用。

（二）资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金。

（三）交易方式

仅限场内交易市场中与本公司生产或销售相关的大宗商品：如甲醇、尿素、中纤板等。

（四）交易期限

自董事会审议通过之日起一年。

三、套期保值的风险分析及风控措施

（一）套期保值的风险分析

公司进行套期保值交易的主要目的是为降低原材料和库存产品价格波动所带来的相关经营风险，但同时也存在一定的交易风险：

1、市场风险。期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、政策风险。套期保值市场的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

3、流动性风险。套期保值策略的实施存在流动性风险，如果内部执行成本很高或者期货市场流动性差，套期保值策略难以执行，将形成敞口暴露在市场风险之下。

4、操作风险。套期保值交易系统相对复杂，可能存在操作不当产生的风险。

5、技术风险。由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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从而带来相应风险。

（二）套期保值的风控措施

公司严格执行有关法律法规及公司《期货套期保值业务管理制度》相关规定，并在董事会审议通过的审批权限内办理公司期货套期保值业务。

1、公司配备专业人员组成套期保值工作小组，负责制定相关的风险管理制度和流程，核准交易决策。

2、公司建立账户及资金管理制度，严格控制套期保值的资金规模，不得影响公司正常经营。

3、董事会授权套期保值工作小组在额度以内开展期货交易业务，就公司套期保值关键要素如保值品种、最高保值量、最大资金规模、目标价位等重大事项在授权范围内作出决策。

4、公司建立套期保值业务的报告制度，明确报告类型及内容。公司套期保值工作小组及时向董事会报告相关业务情况。

5、公司内部审计部负责对公司期货套期保值业务相关风险进行评价和监督，及时识别相关的内部控制缺陷并采取补救措施。公司董事会审计委员会定期对套期保值交易的必要性、可行性及风险控制情况进行审查，必要时可以聘请专业机构就套期保值交易出具可行性分析报告。

四、套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司开展套期保值业务是为了合理规避原材料及产成品的价格波动风险，锁定公司产品毛利率，有效地防范价格变动带来的市场风险，不以投机和非法套利为目的，不会对公司日常资金正常周转及主营业务正常开展造成影响。公司将根据财政部《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》等相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应的会计核算和披露。

五、套期保值的可行性分析

公司及子公司在相关批准范围内开展期货套期保值业务可有效地规避原材料及产成品的价格波动风险，锁定生产经营成本，稳定产品利润水平，提升公司的持续盈利能力和综合竞争能力。公司已建立了较为完善的期货套期保值业务内部控制和 risk 管理制度，具有与拟开展的期货套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，并按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规和公司《期货套期保值业务管理制度》的要求，落实风险防范措施，审慎操作，减少因原材料及产成品价格波动对公司经营业绩的影响。公司资金使用安排合理，不会影响公司主营业务的发展。

综上所述，公司开展期货套期保值业务具备可行性，有利于公司在一定程度上规避经营风险。

广西丰林木业集团股份有限公司

2024 年 3 月 27 日