

杭州热威电热科技股份有限公司

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

杭州热威电热科技股份有限公司（以下简称“公司”）主要原材料中的铜、镍等有色金属，对相关原材料价格影响较大。原材料采购价格的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，公司及子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）交易品种、交易方式及交易类型

公司套期保值的期货品种范围为公司生产经营所需主要原料如铜、镍等，在境内合规并满足公司套期保值业务条件的各大期货交易所进行交易。交易类型主要包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号—交易与关联交易》第四十七条中的（一）至（四）项。严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

（二）交易金额

根据实际业务需要，公司及子公司计划投入期货套期保值业务的保证金总额不超过人民币240万元或等值其他货币，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币2,000万元或等值其他货币，额度内以自有资金开展期货套期保值业务，该额度自股东大会审议通过之日起12个月内有效。前述额度在有效期可循环滚动使用。

（三）资金来源

本次拟用于开展期货套期保值业务的资金来源为公司的自有资金，不存在涉及使用募集资金或者银行信贷资金的情形。

（四）交易场所

境内经监管机构批准、具有相应业务资质，并满足公司套期保值业务条件的场内交易场所。

（五）交易期限及授权事项

自股东大会审议通过之日起12个月内。

（六）授权事项

在上述额度范围和期限内，董事会提请股东大会授权董事长或董事长授权人在上述额度及交易期限内行使期货套期保值业务的审批权限并签署相关文件。

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

公司及子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《对外投资管理制度》的相关规定，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。具体程序如下：

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

公司及子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、套期保值业务的可行性分析结论

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《对外投资管理制度》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，公司及子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。

杭州热威电热科技股份有限公司

2024 年 4 月 15 日