

通鼎互联信息股份有限公司

关于开展期货套期保值业务的可行性分析报告

通鼎互联信息股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金开展与生产经营相关的原材料套期保值业务。

一、公司开展套期保值业务的背景和必要性

通鼎互联信息股份有限公司（以下简称“公司”）及全资子公司江苏通鼎光电科技有限公司（以下简称“光电科技”）的产品电力电缆、通信电缆、铁路信号电缆等电缆类产品的主要原材料是铜。由于该类产品的多数销售合同或订单中约定了铜原材料的价格，因供货期较长，如果在供货期间铜价出现大幅波动，将会对公司该类产品的毛利及经营业绩产生重大影响。为规避铜价波动风险，锁定铜原材料的成本，公司拟就生产经营所需的原材料铜开展套期保值业务。

二、公司拟开展的套期保值业务概述

（一）套期保值交易品种

公司的期货套期保值业务，只限于从事与公司生产经营所需原材料相同、相近或类似的期货品种。

（二）预计投入资金

1、业务期间：期限自公司董事会审议通过之日起至下一年度相应董事会召开之日止。

2、所需保证金最高占用额：不超过4,500万元人民币。

3、所用资金来源：自有资金。

三、套期保值业务的可行性分析

公司进行期货套期保值业务，是以规避经营中原材料铜价格波动所带来的市场风险为目的，不进行投机和套利交易。实际经营过程中，因行业的特殊性，公司主要产品电力电缆、通信电缆、铁路信号电缆等电缆类产品通常与下游的运营商等客户确定长期的供货合同，因供货期较长，如果在供货期间铜价出现大幅波

动,将会对公司该类产品的毛利及经营业绩产生重大影响。为规避铜价波动风险,锁定铜原材料的成本,拟在期货市场按照与现货品种相同、月份相近、方向相反、数量相当的原则进行套期保值,达到锁定原材料成本,保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

四、公司开展套期保值业务的风险分析

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。套期保值交易需要对价格走势作出预判,一旦价格预测发生方向性错误有可能给公司造成损失。

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。在套期保值交易中受市场流动性不足的限制,可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场。

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。

公司应该针对以上可能出现的风险,进行风险控制和管理,有效防范、发现和化解风险,确保进行套期保值交易的资金相对安全。

五、公司采取的风险控制措施

公司套期保值按照决策、执行、监督职能相分离的原则,建立适当的审批和执行程序,确保套期保值交易有效开展和规范运行,确保资金安全。公司开展套期保值业务,以保证主体业务经营为前提,杜绝一切以投机为目的的交易行为。公司制定的《期货套期保值业务内部控制制度》,对套期保值业务的业务流程、审批权限、风险处理程序等作出了明确规定,并已配备专业团队落实风险防范措施,审慎操作。

六、公司开展套期保值业务的可行性结论

公司开展套期保值严格按照公司经营需求进行，同时公司建立了完备的业务管理制度及内部控制制度。因此，公司开展套期保值业务是可行的。

通鼎互联信息股份有限公司董事会

二〇二一年四月二十七日