

福建省闽发铝业股份有限公司

关于开展 2022 年度期货套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展期货套期保值业务的必要性

公司作为铝合金型材的生产商，生产经营需要使用大量的铝原材料。由于原铝市场价格波动较大，且公司部分客户在与公司签订销售合同过程中要求锁定原铝价格，以锁定其成本，因此，为避免铝价波动而造成的损失，公司拟利用境内期货市场进行风险控制。

二、开展套期保值业务的可行性

1、公司董事会授权董事长组织建立公司期货领导小组，作为管理公司期货套期保值业务的决策机构。公司期货领导小组由董事长、总经理、分管销售副总经理、分管生产副总经理、分管采购副总经理、财务负责人组成。董事长为期货领导小组组长，总经理为期货领导小组常务副组长，并在董事长授权下处理日常期货交易事项。

2、公司已经制定并颁布《期货套期保值业务内部控制管理制度》，作为公司从事期货套期保值业务的内控机制和风险管理制度，其对套期保值业务的品种、内审流程、套期保值业务的额度、审批权限、交易流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险管理程序等都做出了明确规定，能够有效地保证期货套期保值业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

3、公司目前的自有资金规模能够支撑 2022 年从事期货套期保值业务的保证金总额。

三、期货套期保值业务的开展

公司根据董事会授权建立期货领导小组，作为管理公司期货套期保值业务的决策机构，按照公司已建立的《期货套期保值业务内部控制管理制度》相关规定及流程进行操作。

四、预计开展的期货套期保值业务情况

1、套期保值交易品种

公司拟开展的期货套期保值业务仅限于境内期货交易所铝期货交易合约。

2、预计投入交易金额与业务开展情况

公司预计 2022 年度内套期保值分别投入保证金在 1500 万元人民币范围之内。

3、资金来源

公司将利用自有资金进行铝期货套期保值业务。

4、会计政策及核算原则

公司套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 24 号——套期保值》相关规定执行，合理进行会计处理工作。

五、期货套期保值业务的风险分析

1、价格波动风险：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、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能带来相应的资金风险；在期货价格波动巨大时，公司可能存在未及时补充保证金而被强制平仓带来实际损失的风险。

3、内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

4、客户违约风险：在产品交付周期内，由于铝价格的大幅波动，客户主动违约而造成公司期货交易上的损失。

5、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

六、公司拟采取的风险控制措施

1、将套期保值业务与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。公司期货套期保值业务只限于在境内期货交易、且与公司经营业务所需的材料相同的商品期货品种。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。公司 2022 年度期货套期保值投入保证金不超过 1500 万元，如拟投入超过 1500 万元额度，则须上报公司董事会，根据公司章程及有关内控制度规定，由公司董事会或股东大会进行审批授权后，方可进行操作。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值。

3、公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

5、设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

七、公司开展期货套期保值业务的可行性分析结论

公司进行的铝期货套期保值业务是为了锁定原材料价格风险，规避市场价格波动对企业成本的影响，稳定利润水平，不做投机及套利的交易，公司已制定了《期货套期保值业务内部控制管理制度》建立了完善的内部控制制度，因此，公司开展期货套期保值业务具有可行性。

福建省闽发铝业股份有限公司

董事会

2022年3月31日