

广东东箭汽车科技股份有限公司

关于开展商品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展商品套期保值业务的目的

广东东箭汽车科技股份有限公司（以下简称“公司”）主营业务的主要原材料中不锈钢类、铁材质类、铝材质原材料的占比比较高，不锈钢类、铁材质、铝材质原材料的价格波动将对公司主营业务成本造成较大影响。公司开展商品套期保值业务旨在规避不锈钢、铁、铝等原材料价格剧烈波动对公司生产经营带来的不确定风险，充分利用期货、期权等衍生品市场的套期保值功能，促进产品成本的相对稳定，保障企业持续健康运行。

二、开展商品套期保值业务的基本情况

（一）主要涉及的业务品种

公司套期保值的品种限于与公司及下属子公司的生产经营有直接关系的不锈钢、铁、铝等原料相关的期货、期权等衍生品品种。

（二）业务规模及期限

公司商品套期保值业务开展中占用的可循环使用的保证金/权利金最高额度不超过（即授权有效期内任一时点都不超过）2,000 万元人民币。

本次开展商品套期保值业务的期限为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述额度范围内，资金可循环使用。

（三）资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金或信贷资金，公司资金使用安排合理，不会影响公司主营业务的发展。

（四）交易方式

公司（包含子公司）开展商品期货套期保值业务的交易场所为经监管机构批准、具有相应业务资质的期货交易所等金融机构。

三、商品套期保值业务的风险分析

公司进行套期保值业务不以投机、套利为目的，均以正常生产经营为基础，主要为有效规避原材料价格剧烈波动对公司经营带来的影响，但进行套期保值交易仍存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：期货、期权等衍生品市场存在一定系统性风险，同时套期保

值需要对价格走势作出预判，一旦价格预测发生方向性错误，可能造成期货、期权等衍生品交易损失。

2、**资金风险**：期货、期权等衍生品交易采取保证金/权利金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险。

3、**权利金损失风险**：当标的资产价格向不利方向变化时，公司可选择不行权，造成权利金的损失。

4、**操作风险**：期货、期权等衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

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。

6、**政策风险**：由于国家法律、法规、政策变化以及衍生品交易规则的修改等原因，从而导致衍生品市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

四、公司拟采取的风险控制措施

为应对商品套期保值业务的风险，公司拟采取如下风险控制措施：

1、将商品套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益。

2、严格控制商品套期保值的资金规模，合理计划和使用期货、期权等衍生品的保证金或权利金等资金，严格按照公司套期保值业务管理制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

3、公司制定了《商品套期保值业务管理制度》作为套期保值内控管理制度，并结合公司实际指导具体业务操作，同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

4、在业务操作过程中，严格遵守有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

5、公司后台部门负责对商品套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并严格按照《商品套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

五、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》等相关规定及其指南，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

六、可行性分析

1、公司制定了《商品套期保值业务管理制度》，利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防、发现和降低各种风险。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

2、公司进行商品套期保值业务与公司采购、库存和销售现货量相匹配，套期保值量不得超过实际采购量；套期保值的平仓数量与时间，原则上应跟现货采购的数量与时间相匹配。

3、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模。

4、公司财务部、内部审计部、各子公司作为相关责任部门或单位均有清晰的管理定位和职责，通过分级管理，形成监督机制，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

5、设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，并减少损失。

6、公司将建立客户的信用管理体系，在交易前对交易对方进行资信审查，确定交易对方有能力履行相关合同。公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展套期保值业务具有可行性。

七、公司开展套期保值业务的可行性分析结论

公司使用自有资金开展套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定；公司已就套期保值交易行为建立了健全的组织机构，制定了业务操作流程、审批流程及《商品套期保值业务管理制度》。

经对公司经营状况的分析，公司在相关批准范围内开展套期保值业务可以有效地规避相关原材价格波动风险，锁定生产经营成本，稳定产品利润水平，在保证正常生产经营的前提下，公司使用自有资金开展套期保值交易有利于提升公司的持续盈利能力和综合竞争能力。

广东东箭汽车科技股份有限公司董事会

2023 年 4 月 22 日