

## 广州迪森热能技术股份有限公司

### 关于开展 2024 年度套期保值业务的可行性分析报告

广州迪森热能技术股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司拟使用自有资金开展套期保值业务，在任一交易日持有的最高合约价值不超过等值 200 万美元（含 200 万美元），开展外汇套期保值业务；在任一交易日动用的交易保证金额度不超过人民币 800 万元（不含期货标的实物交割款项），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 8,000 万元，开展商品期货套期保值业务。有效期为一年（自本次董事会审议通过之日起计算）。

#### 一、开展套期保值业务的目的

##### 1、外汇套期保值业务

随着公司进出口业务不断的发展，外汇市场波动性增加，为有效规避外汇市场风险，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，公司及下属子公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

##### 2、商品期货套期保值业务

公司生产经营所需的铜、钢材等大宗商品受市场价格波动影响明显，为合理规避原材料价格波动对公司原材料采购及产品销售产生的不利影响，控制公司经营风险，公司及下属子公司将开展商品期货套期保值业务，利用期货市场的套期保值功能，锁定产品成本，实现公司稳健经营目标。

#### 二、开展套期保值业务的基本情况

##### （一）开展套期保值业务的金额

##### 1、外汇套期保值业务

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及下属子公司开展的外汇套期保值业务，任一交易日持有的最高合约价值不超过等值 200 万美元（含 200 万美元）。

##### 2、商品期货套期保值业务

公司及下属子公司拟开展的商品期货套期保值业务在任一交易日动用的交易保证金额度不超过人民币 800 万元（不含期货标的实物交割款项），预计任一

交易日持有的最高合约价值不超过人民币 8,000 万元。

## （二）开展套期保值业务的交易方式

### 1、外汇套期保值业务

公司及下属子公司拟开展的外汇套期保值业务的币种仅限于生产经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元、欧元等。

公司及下属子公司拟开展的外汇套期保值业务是为满足生产经营的需要，在经有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的银行类金融机构办理以规避和防范汇率风险为目的，包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、外汇期权、期货及相关组合产品等业务。

### 2、商品期货套期保值业务

公司及下属子公司拟开展的商品期货套期保值业务仅限于场内市场交易的如铜、钢材等原材料相关的期货品种，交易场所为境内合法运营的期货交易所，不得在场外市场进行，不得进行以逐利为目的的任何投机交易。

## （三）开展套期保值业务的交易期限

有效期为一年（自本次董事会审议通过之日起计算）。

## （四）开展套期保值业务的资金来源

公司及下属子公司开展的套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

## 三、开展套期保值业务的可行性分析

公司开展套期保值业务仅限生产经营相关的交易品种，目的是充分运用套期保值工具降低或规避原材料价格波动风险及汇率波动出现的汇率风险，控制经营风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立较为完善的套期保值业务管理制度，对套期保值业务的操作原则、审批权限、管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险控制等方面进行了明确规定，能够有效保障期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制，且计划期货套期保值业务投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。公司将严格按照相关规定制度的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司开展套期保值业务具有可行性。

#### 四、交易风险分析和风控措施

##### （一）开展套期保值业务的风险分析

公司开展商品期货及外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以套利、投机为目的的交易。但是进行套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：期货行情易受基差变化影响，行情波动较大，现货市场与期货市场价格变动幅度不同，可能产生价格波动风险，造成套期保值头寸的损失。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，以及因未及时补足保证金被强行平仓而产生损失的风险。

3、技术风险：存在交易系统出现技术故障、系统崩溃、通信失败等，导致无法获得行情或无法下单的风险。

4、内部控制风险：套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

5、信用风险：交易价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能违反合约的相关规定，取消合约，造成公司损失。

6、政策风险：期货市场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，从而带来风险。

##### （二）公司采取的风控措施

1、公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规，及《期货套期保值业务管理制度》、《外汇套期保值业务管理制度》等制度，作为公司开展套期保值业务的内部控制和风险管理制，对套期保值业务的原则、审批权限、操作流程、风险管理、信息保密等多方面做出明确规定，建立了较为全面和完善的套期保值业务内控制度。

2、公司开展套期保值业务将以规避和防范汇率和原材料价格风险为目的，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机和套利交易。外汇套期保值业务在签订合同时严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易，商品期货套期保值业务要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。

3、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用外汇收支金额和商品期

货保证金,严格按照公司相关规定下达操作指令,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。

4、套期保值业务以保值为原则,最大程度规避汇率和原材料价格波动带来的风险,授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势,并结合市场情况,适时调整操作策略,提高保值效果。

5、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。

## 五、对公司的影响

### (一) 对公司生产经营的影响

公司开展套期保值业务,充分利用期货工具的套期保值功能,合理规避和防范主要原材料价格波动及汇率波动对公司整体经营业绩的影响,有利于降低公司经营风险。

### (二) 对公司财务的影响

公司开展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相关规定执行。开展套期保值业务所使用的期货产品的公允价值变动,将计入公司的当期损益,从而将增加或减少公司利润。

## 六、可行性分析结论

公司使用自有资金开展套期保值业务,不以投机和套利交易为目的,主要系借助期货市场的价格发现和风险对冲功能,规避价格波动对公司生产经营带来的风险,符合相关法律法规的规定,符合公司和全体股东的利益。公司具备与套期保值业务相匹配的自有资金,并配套建立了完善的套期保值内控制度和风控机制,不会影响公司的日常生产经营,风险总体可控。综上,公司开展期货套期保值业务是切实可行的。

广州迪森热能技术股份有限公司董事会

2024 年 4 月 15 日