

南京寒锐钴业股份有限公司

关于开展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

南京寒锐钴业股份有限公司（以下简称“公司”）开展套期保值业务旨在降低生产经营相关原材料或产品价格波动及汇率波动对公司生产经营的影响，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，提高外汇资金使用效率，控制财务成本，提升公司整体抵御风险能力，增强公司经营业绩的稳健性和可持续性，增强财务稳健性。符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

商品期货套期保值涉及交易品种为与公司生产经营所需原材料或产品相关的铜、钴、镍等期货品种。2024 年度套期保值交易对冲的风险包括合理规避原材料或产品相关的铜、钴、镍等价格波动风险，防范大宗商品价格变动带来的市场风险等。外汇套期保值产品的业务类别为远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币掉期、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。2024 年度套期保值交易对冲的风险包括汇率风险和利率风险等。

二、套期保值业务基本情况

（一）商品期货套期保值业务

1、交易金额

根据公司经营及业务需求情况，业务所需交易保证金和权利金上限不超过人民币 8 亿元或等值其他外币金额。任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 35 亿元或等值其他外币金额。上述交易额度在交易期限内可循环使用且交易期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过该交易额度。

2、交易方式

（1）交易品种：与公司生产经营所需原材料或产品相关的铜、钴、镍等期货品种。

(2) 交易场所/对手方：境内外合规交易场所。拟在境外开展的相关套期保值业务目标主要为合理规避原材料或产品相关的铜、钴、镍等价格波动风险，防范大宗商品价格变动带来的市场风险等。

3、交易期限

自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，该额度在审批期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了决议有效期，则决议的有效期自动顺延至交易完成时止，但此期间不得新增交易。

4、资金来源

公司本次开展套期保值业务的资金来源全部为自有及自筹资金，不涉及募集资金。

(二) 外汇套期保值业务

1、交易金额

根据公司经营及业务需求情况，业务所需交易保证金和权利金上限不超过人民币 1 亿元或等值其他外币金额。任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 8 亿元或等值其他外币金额。上述交易额度在交易期限内可循环使用且交易期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过该交易额度。

2、交易方式

(1) 交易品种：公司生产经营所使用的结算外币币种。业务品种具体包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、货币掉期、利率掉期、利率期权等或上述产品的组合。

(2) 交易场所/对手方：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的金融机构。

3、交易期限

自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，该额度在审批期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了决议有效期，则决议的有效期自动顺延至交易

完成时止，但此期间不得新增交易。

4、资金来源

公司本次开展套期保值业务的资金来源全部为自有及自筹资金，不涉及募集资金。

三、开展套期保值业务的可行性分析

1、公司开展套期保值业务是围绕公司实际经营业务进行的，以正常业务背景为依托，严格按照公司经营需求进行。目的是充分运用套期保值工具降低或规避原材料或产品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。

2、公司已成立套期保值风险控制小组，对套期保值业务进行监督管理。公司将组织具有良好素质、具备期货从业资格的专门人员负责期货业务的交易工作。公司套期保值各操作环节相互独立，人员分工明确。最大程度保证各岗位各人员的独立性与内部监督管理机制的有效性。

3、公司已制定《套期保值业务内部控制制度》，作为进行套期保值业务的内部控制和风险管理制，对套期保值业务品种范围、交易原则、组织机构及职能、审批权限、授权制度、套期保值业务流程、风险控制、报告制度、行为准则、信息隔离措施与档案管理制度等作出明确规定，能够有效保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。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。

四、套期保值业务的风险分析

公司开展套期保值业务不以投机、套利为目的，主要为有效规避原材料或产品价格波动以及外汇汇率波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

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，造成期货交易损失。

2、资金风险：公司制定相关业务规则及流程，在规定的权限内下达操作指令，

如市场波动过大,可能导致因来不及补充保证金而被强行平仓所带来的实际损失。

3、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,存在交易指令延迟、中断或数据错误等风险。

4、操作风险:期货交易专业性较强,复杂程度较高,存在操作不当或操作失败的可能,从而带来相应风险。

5、政策风险:如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化,可能存在市场波动或无法交易等风险。

五、套期保值业务风险应对措施

为应对套期保值业务的风险,公司拟采取如下风险控制措施:

1、公司已制定了《套期保值业务内部控制制度》,公司将严格按照内控制度规定对各个环节进行控制,落实风险防范措施,审慎操作。公司进行套期保值业务,只能在场内市场进行,不得在场外市场进行。

2、公司将遵循锁定原材料或产品价格风险、外汇汇率套期保值原则,且只针对公司及子公司生产所需原材料或产品以及生产经营所使用的外币币种进行操作,不做投机性期货交易操作。

3、公司将严格控制套期保值的资金规模,合理计划和使用保证金,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。

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,公司套期保值风险控制小组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、当市场发生重大变化或出现重大浮亏时,及时上报,积极应对,妥善处理。

六、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》《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处理。

七、公司开展套期保值业务的可行性分析结论

公司开展套期保值业务是围绕公司实际经营业务进行的，以正常业务背景为依托，严格按照公司经营需求进行。同时，公司已制定了《套期保值业务内部控制制度》，建立了完善的业务操作流程、审批流程。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业务，有利于提升公司整体抵御风险能力，不存在损害公司和全体股东利益。因此，公司开展套期保值业务是可行的。

南京寒锐钴业股份有限公司董事会

二〇二四年四月十九日