

福建浔兴拉链科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值业务的目的

福建浔兴拉链科技股份有限公司（以下简称“公司”）主营拉链及其配件的生产、销售，铜、锌合金、PTA 等为公司产品生产所需的主要原材料。受宏观经济和大宗商品价格的影响，公司原材料价格存在较大波动。为避免原材料价格波动带来的潜在风险，公司拟开展铜、锌合金、PTA 等原材料期货套期保值业务，通过套期保值的避险机制减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品成本的相对稳定。

二、开展商品期货套期保值业务概述

1、套期保值交易品种

公司开展套期保值期货品种限于在场内市场交易的与其生产经营有直接关系的原料期货品种，主要包括铜、锌合金、PTA 等品种。

2、拟投入金额与期限

本次套期保值业务投入资金（保证金）总额不超过人民币 600 万元，期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。

3、资金来源

公司开展商品期货套期保值业务的资金为公司自有资金。

4、业务授权

授权公司管理层在上述资金额度范围内根据公司业务情况、实际需要择机开展期货期权套期保值业务。

三、开展商品期货套期保值业务的可行性分析

公司开展期货套期保值业务，是以规避生产经营中使用的原材料价格涨价风险为目的，不进行投机和套利交易。

实际经营过程中，受供求关系影响，原材料价格波动较大，为规避价格波动给公司生产经营带来的影响，公司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。

公司已建立了较为完善的商品期货套期保值业务内部控制和风险控制制度，具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，公司将严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和公司《境内期货套期保值业务管理制度》的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

四、开展商品期货套期保值业务的风险分析

公司开展套期保值业务，以从事套期保值为原则，不以套利、投机为目的，主要是用来规避现货交易中价格波动所带来的风险。但同时也可能存在以下主要风险：

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：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险。

3、流动性风险：部分期货品种成交不活跃，可能因为难以成交而带来流动性风险。

4、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。

5、操作风险：由于错误或不完善的操作造成错单给公司带来损失。

6、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

五、开展商品期货套期保值业务的风险控制措施

应对商品期货套期保值业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

1、公司制定了《境内期货套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的审批权限、内部审核流程、风险处理程序等作出了明确规定。

2、严格控制套期保值业务的资金规模，在公司董事会批准的额度和期限内，合理计划和使用保证金，并对保证金的投入执行严格资金划转签批流程，确保期限内任一时点的套期保值交易投入保证金金额不得超过获批额度。

3、严守套期保值原则，杜绝投机交易。公司期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的商品期货品种，以公司生产所需的原辅材料为主，最大程度对冲价格波动风险。

4、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。

六、会计政策及核算原则

公司开展商品期货套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定及其指南执行，对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、开展商品期货套期保值业务对公司的影响

公司开展的商品期货套期保值业务仅限生产原材料铜、锌合金、PTA 等，主要是为了规避市场价格波动所带来的风险，不进行投机性的交易，不会影响公司主营业务的正常发展。

八、结论

公司进行的铜、锌合金、PTA 期货套期保值业务是为了锁定原材料价格风险，规避市场价格波动造成的产品成本波动，保证产品成本的相对稳定；不做投机及套利的交易，公司已制定了《境内期货套期保值业务管理制度》建立了较为完善的内部控制制度，因此，公司开展商品期货套期保值业务具有可行性。

福建浔兴拉链科技股份有限公司

2024 年 4 月 25 日