

# 海联金汇科技股份有限公司

## 关于开展期货套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展期货套期保值业务的目的

海联金汇科技股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司主要从事汽车零部件的研发和制造及其他相关业务。近年来，受上游市场价格大幅波动影响，公司大宗原材料采购、产品销售和成本管理等面临较大挑战。为有效降低大宗商品市场风险，对冲主要原材料、产品价格波动对公司生产经营造成的不良影响，基于对宏观经济、产业结构供需变动和产品及原材料价格趋势的判断，保障主营业务持续、稳定，公司及子公司拟使用期货工具的避险保值功能，根据生产经营计划开展期货套期保值业务，有效降低大宗原材料市场价格波动风险。

### 二、开展期货套期保值业务的基本情况

公司董事会授权经营管理层及其授权人士开展期货套期保值业务，并按照公司制定的《期货套期保值管理制度》相关规定及流程，进行套期保值业务操作及管理。

#### 1、交易品种

本次公司开展期货套期保值业务涉及的期货品种为与公司生产经营相关的主要大宗原材料铝、线材、热卷、不锈钢的期货合约。

#### 2、资金额度

公司使用自有资金开展期货套期保值业务，通过对公司相关大宗原材料的风险敞口估算，拟用于套期保值业务的保证金金额不超过人民币 2,500 万元且合约金额不超过人民币 25,000 万元，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。

#### 3、资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金。

#### 4、业务期限

自公司董事会审议通过之日起至 2024 年 12 月 31 日内有效。

### 三、开展期货套期保值业务的风险分析

公司期货套期保值业务仅限于对生产所需原材料进行保值、避险的运作，严禁以逐利为目的而进行的任何投机行为，保值数量控制在需求量的合理范围。公

公司已制定《期货套期保值管理制度》，对套期保值业务范围的审核流程、审批权限、部门设置与人员配备、内部风险报告、风险管理等作出了明确的规定。但套期保值仍存在一定的风险，具体如下：

#### 1、基差风险

理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于回归一致，但在极个别的非理性市场情况下，期货和现货价格在交割期仍可能不能回归，从而对公司的套期保值效果带来一定影响。

#### 2、政策风险

如期货市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险；

#### 3、流动性风险

(1) 市场流动性风险。由于市场交易不活跃或市场中断，无法按现行市场价格或与之相近的价格平仓所产生的风险；(2) 现金流动性风险。期货套期保值交易采取保证金制度及逐日盯市制度，存在因保证金不足、追加不及时被强行平仓等资金流动性风险。

#### 4、技术风险

可能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，从而带来交易风险。

#### 5、内部控制风险

商品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。

#### 6、法律风险

公司开展商品期货业务交易时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定或者外部法律事件而造成的风险。

### 四、风险控制措施

公司根据相关法律法规制定了《期货套期保值管理制度》，该制度对公司开展期货套期保值业务的组织机构、审批权限、内部风险管理等方面做出了明确的规定，公司将严格执行该管理制度，按照规定选取专业人员进行权责分工，加强

相关岗位人员的培训，提高人员素养，规避内部控制和操作风险。

公司套期保值业务规模将与公司经营业务规模相匹配，套期保值工具也由公司的生产经营材料锚定，不得进行与公司生产所需材料不相关的品种交易；公司将合理管理套期保值的资金，合理计划和使用保证金，保证其不影响套期保值方案的执行；风控结算岗将及时跟踪期货和衍生品与已识别风险敞口对冲后的净敞口价值变动，对套期保值效果进行持续评估；公司审计中心将定期及不定期对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，防范业务中的操作风险。

#### **五、开展期货套期保值业务的会计核算原则**

公司根据《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》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的期货套期保值业务进行相应的核算与会计处理，并在财务报告中正确列报。

#### **六、开展期货套期保值业务的可行性分析结论**

大宗商品价格波动大，公司开展期货套期保值业务能充分利用期货工具的风险对冲功能，及时锁定相关原材料的价格，有效防范价格波动的风险，降低其对生产经营的影响，保障公司的主营业务稳定、持续，开展期货套期保值业务具有必要性。公司已经就开展套期保值业务的工具、规模、策略、内部控制制度等做出了明确的规定，能有效防范非系统性风险的发生，开展套期保值业务具备可行性。

综上，公司开展期货套期保值业务是必要的、可行的。

**海联金汇科技股份有限公司董事会**

**2024 年 8 月 28 日**