

重庆美利信科技股份有限公司

关于 2025 年度开展套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品套期保值业务的背景

1、由于铝产品市场价格波动较大，重庆美利信科技股份有限公司（以下简称“公司”）生产的铝合金制品销售价格和原料成本与铝价直接关联，铝价波动将对公司的生产成本以及经营收益产生一定的影响。为了规避市场价格波动风险，实现稳健经营的目标，公司及子公司拟开展商品套期保值业务，计划投入资金规模与经营情况和实际需求相比配，将风险控制在适度范围内。

2、随着海外金融市场环境的不断变化，外汇汇率波动日趋频繁，外汇市场不确定性越发凸显。当前公司的出口业务占比相对较高，汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司的业绩造成一定影响。为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，提高公司抵御汇率波动的能力，公司及子公司在保证正常经营的前提下，拟开展远期结售汇业务。

二、公司开展套期保值业务的情况概述

（一）外汇衍生品套期保值业务

1、主要涉及的币种及业务品种

公司及子公司开展的外汇衍生品套期保值业务的币种仅限于公司日常经营所使用的主要结算货币，交易品种包括但不限于远期结售汇、掉期、期权、外币互换等产品或上述产品的组合。

2、交易金额及期限

公司及子公司拟开展外汇衍生品套期保值业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 1 亿美元或其他等值货币，在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）将不超过上述额度；预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 400 万美元（含本数），公司开展外汇衍生品套期保值业务，需占用一定比例的银行授信额度或保证金，如需缴纳保证金将使用公司自有资金，缴纳的保证金比例根据和银行签订的协议内容确定。

本次交易额度自董事会审议通过后 12 个月内有效，交易额度在交易期限内可以循环使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。公司董事会授权公司董事长或其指定代理人在上述额度范围内，行使投资决策权并签署相关文件，由财务部门负责具体购买事宜。

3、资金来源

公司及子公司拟开展外汇衍生品套期保值业务的资金为自有资金，不涉及使用募集资金。

4、交易对手方

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。

（二）商品套期保值业务

1、主要涉及的业务品种

公司及子公司开展的商品期货套期保值业务只限于从事于公司生产经营所使用的主要原材料的品种，主要为铝等金属材料。

2、交易金额及期限

根据公司材料需求情况，公司及子公司拟对公司生产经营所使用的主要原材料的品种进行期货套期保值，拟开展套期保值业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 30,000 万元（含本数）。公司开展商品套期保值业务，需占用一定比例的银行授信额度或保证金，如需缴纳保证金将使用公司自有资金，缴纳的保证金比例根据和银行签订的协议内容确定。

本次交易额度自董事会审议通过后 12 个月内有效，交易额度在交易期限内可以循环使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。公司董事会授权公司董事长或其指定代理人在上述额度范围内，行使投资决策权并签署相关文件，由财务部门负责具体购买事宜。

3、资金来源

公司及子公司拟开展外汇衍生品套期保值业务的资金为自有资金，不涉及使用募集资金。

4、交易对手方

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、公司开展套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）交易风险分析

1

3

5

1 外 汇 衍 生 品 套 期 保 值

3

[illegible][illegible]

公司及子公司开展商品套期保值业务及外汇衍生品套期保值业务是围绕公司实际业务需求进行的，公司已根据相关规定制定了《期货套期保值业务管理制

度》和《□□□□□□□□□□□□□□□□》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司及子公司开展相关业务制定操作规程，并制定了切实可行的风险应对措施。公司及子公司开展商品套期保值业务能够在一定程度上降低铝价波动风险和汇率波动风险，提高公司抵御铝价波动和汇率波动的能力；开展外汇衍生品套期保值业务能够在一定程度上降低汇率波动风险，提高公司抵御汇率波动的能力。

综上，公司开展商品套期保值业务及□□□□□□□□□□□□□□□□业务具备可行性。

重庆美利信科技股份有限公司
2025 年 4 月 22 日