

科力尔电机集团股份有限公司

关于期货交易业务的可行性分析报告

一、开展期货交易的目的

公司的主营业务为电机与智能驱控技术的开发、生产与销售，铜材等大宗金属商品是公司重要的原材料。受宏观经济及供需变化等因素的影响，铜材等大宗金属商品价格波动较大。为有效降低商品现货市场价格波动带来的经营风险，提高公司经营水平和抗风险能力，公司（含子公司）拟开展衍生品交易业务。公司将在不影响正常经营、操作合法合规的前提下，选择适当的时机进行大宗金属铜材的期货交易。

二、期货交易的开展

公司设立期货交易管理小组。小组由公司董事长、财务总监、采购部负责人、出纳组成，董事长担任小组组长。期货交易管理小组的主要职责包括遵守公司《证券投资及衍生品交易管理制度》，制定期货交易的风险管理程序、确立期货操作计划并按计划执行、核查并监督期货业务总体执行情况、对期货头寸的风险状况进行监控和评估、按照公司已建立的《证券投资及衍生品交易管理制度》的相关规定及流程进行操作等。

三、预计开展的期货交易业务情况

1、公司预计自本议案经董事会审议通过之日起 12 个月内，期货保证金余额控制在人民币 3000 万元以内。该议案属于董事会审议权限范围，经董事会审议后，由董事长在上述资金额度范围行使决策权并负责组织实施。

2、资金来源：大宗金属铜材的期货交易投资的资金来源为公司自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

四、期货交易业务的可行性分析

经对公司所处行业、结合公司自身经营状况以及国内国外的经济形势分析，参考国内其他企业的经验和惯例，公司在相关批准范围内开展期货交易业务可以熟悉重要原材料价格走势，在现货市场的价格波动中把握动向，提升公司的持续盈利能力和综合竞争能力。公司已就开展的期货交易业务行为建立了健全的组织机构、业务操作流程、审批流程及《证券投资及衍生品交易管理制度》，具有与

拟开展期货交易相匹配的自有资金。公司将严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定，落实内部控制和风险管理措施，审慎操作。综上所述，公司开展期货交易业务具备可行性。

五、期货交易业务的风险分析

1、市场风险：受期货等衍生品市场相关因素影响，期货价格的波动时间与波动幅度与现货价格并非完全一致。相关业务在期现损益对冲时，可能获得额外的利润或亏损。在极端情况下，政策风险或非理性的市场可能出现系统性风险，造成交易损失。

2、流动性风险：衍生品业务根据公司规定权限下达资金调拨和操作指令，如市场价格波动过于激烈，或是在手业务规模过大，均有可能导致因来不及补充保证金而被强行平仓所产生的损失。

3、技术及内控风险：由于商品衍生品业务专业性较强，复杂程度较高，会存在因无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行或内部控制方面缺陷而导致意外损失的可能。

4、政策及法律风险：因相关法律制度发生变化或交易对手违反相关法律制度或合同约定，造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、公司拟采取的风险控制措施

1、严格控制期货交易的资金规模，合理计划和使用保证金。决议有效期内，期货保证金余额控制在人民币 3000 万元以内。公司将合理调度自有资金用于期货交易，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

2、公司已制定严格的《证券投资及衍生品交易管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、决策权限、交易的管理、信息披露等作了明确规定，以控制交易风险。

3、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制机制，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

4 公司将严格按照企业会计准则的相关规定执行，合理进行会计处理工作。

5、公司财务部将持续跟踪衍生品后续交易，对公开市场价格或公允价值变动，及时评估衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

6、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。

七、公司开展期货交易业务的可行性分析结论

铜材是公司主营产品的最重要原材料之一。公司通过实施大宗金属铜材的期货交易，有利于降低原材料市场价格波动带来的经营风险。公司制订了《证券投资及衍生品交易管理制度》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展大宗金属铜材的期货交易业务具有可行性。通过大宗金属铜材的期货交易，能有效的降低商品现货市场价格波动带来的经营风险，提高公司经营水平和抗风险能力。因此，大宗金属铜材的期货交易具有一定的必要性和可行性。

科力尔电机集团股份有限公司

董事会

2021年5月17日