

重庆美利信科技股份有限公司

关于 2024 年度开展套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展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，公司拟开展期货套期保值业务，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）商品套期保值业务

1、主要涉及的业务品种

公司及子公司拟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、业务规模及期限

根据公司材料需求情况，2024 年度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 10,000 万元（含本数）。

业务开展期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，上述额度在审批期限内可循环使用。如单笔交易的存续期限超过决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

3、资金来源

公司及子公司开展商品套期保值业务投入的资金来源为自有资金以及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

4、交易场所

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。

（二）远期结售汇业务

1、主要涉及的币种及业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务的币种只限于生产经营所使用的主要结算货币，包括美元、欧元、港币等。

2、业务规模及期限

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及子公司拟开展远期结售汇业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 70,000 万元（含本数）或等值外币。

业务开展期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，上述额度在审批期限内可循环使用。如单笔交易的存续期限超过决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

3、资金来源

公司及子公司开展远期结售汇业务所需资金来源为自有资金以及通过法律法规允许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。

4、交易场所

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。

三、开展套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

公司开展远期结售汇业务及商品套期保值均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不进行以套利、投机为目的的交易。但是进行套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

（1）市场风险：期货行情易受基差变化影响，行情波动较大，现货市场与期货市场价格变动幅度不同，可能产生价格波动风险，造成套期保值头寸的损失。

（2）资金风险：行情急剧变化时，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强制平仓，带来实际损失。

（3）内部控制风险：套期保值交易专业性较强，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。

（4）交易对手违约风险：在套期保值周期内，可能因场外交易对手出现违约而带来损失。

（5）技术风险：由于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，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

（二）风险控制措施

1、公司已制定《期货套期保值业务管理制度》和《远期结售汇业务管理制度》，对期货套期保值业务和远期结售汇业务的操作原则、审批权限、业务管理、内部操作流程等作出明确规定。

2、公司已制定规范的业务操作流程和授权管理体系，配备专职人员，明确岗位责任，严格在授权范围内从事上述业务；同时加强相关人员的业务培训及职业道德，提高相关人员素质，并建立异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生。

3、公司将根据生产经营计划，选择合理的套期保值月份，规避流动性风险。对期货市场行情保持密切监控，做好资金计划。

4、公司将加强对银行账户和资金的管理，严格资金预测、划拨和使用的审批程序。

5、公司将选择运作规范、信誉良好，业务实力强的期货经纪公司作为交易通道，密切关注市场政策变化，及时进行业务调整，避免法律风险。

6、公司将定期对上述业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

五、开展套期保值业务的可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务以及远期结售汇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《远期结售汇业务管理制度》，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期货套期保值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；开展远期结售汇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，公司开展商品期货套期保值业务以及远期结售汇业务具备可行性。

重庆美利信科技股份有限公司董事会

2024 年 4 月