

江苏宝利国际投资股份有限公司

关于开展套期保值业务及可行性分析的公告

江苏宝利国际投资股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 6 月 27 日召开第六届董事会第十三次会议、第六届监事会第八次会议，审议通过了《关于开展套期保值业务的议案》，现将具体内容公告如下：

一、开展套期保值业务的目的和必要性

（一）商品套期保值业务

为减少生产经营相关原材料价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，公司计划开展商品套期保值业务，以有效管理价格大幅波动的风险，增强公司经营业绩的稳定性和可持续性。

（二）外汇套期保值业务

随着公司业务不断发展，外币结算需求持续上升。为更好地规避和防范相关业务的汇率或利率风险，增强财务稳健性，公司拟与经有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的金融机构开展外汇套期保值业务。

二、开展套期保值业务的基本情况

（一）商品套期保值

- 1、交易品种：生产经营有直接关系的沥青及其相关品种。
- 2、交易工具：包括但不限于期权、期货、远期等衍生品合约。
- 3、交易场所/对手方：经有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的境内外金融机构。
- 4、业务规模及投入资金来源：根据公司经营及业务需求情况，公司拟对原材料采购、库存以及产品销售等进行套期保值，上述业务所需交易保证金和权利金上限不超过人民币 2 亿元或等值其他外币金额。任一交易日持有的最高合约价值不超人民币 5 亿元或等值其他外币金额。前述资金来源为自有及自筹资金，不涉及募集资金。

5、期限及授权：自审议通过之日起不超过 12 个月。该额度在审批期限内可循环滚动使用。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。

（二）外汇套期保值

1、交易品种：公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要币种包括美元、欧元、日元、加元等币种。

2、交易工具：包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权等外汇衍生产品或前述产品的组合。

3、交易场所/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。

4、业务规模及投入资金来源：根据公司经营及业务需求情况，公司拟对未来所需的部分外汇开展外汇套期保值业务，该业务所需交易保证金（含占用金融机构授信额度的保证金）上限不超过人民币 1 亿元或等值其他外币金额。任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 2 亿元或等值其他外币金额。前述资金来源为自有及自筹资金，不涉及募集资金。

5、期限及授权：自审议通过之日起不超过 12 个月。该额度在审批期限内可循环滚动使用。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。

（三）交易保证金和权利金上限

公司开展上述套期保值事项业务所需保证金和权利金上限合计不超过 3 亿元或等值其他外币金额，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 7 亿元或等值其他外币金额。在前述信用额度范围内，公司董事会提请股东大会授权套期保值领导小组进行审批，审批通过后执行。

三、套期保值操作需遵循的套保原则

商品套期保值以现货业务需求为依据，严格进行套期保值交易。期货、远期合约及其他衍生产品持仓量不超过同期现货采购、库存或预计生产或销售的数量，

期货、远期合约及其他衍生产品持仓应与现货业务相匹配；

外汇套期保值业务遵循稳健原则，以正常生产经营为基础，与实际业务相匹配，以规避和防范汇率或利率风险为主要目的。

四、套期保值业务的风险分析及公司拟采取的风险控制措施

公司通过套期保值操作可以规避原材料价格波动、汇率波动对公司造成的影响，有利于公司的正常经营，但同时也可能存在一定风险，具体如下：

1、市场风险：期货、远期合约及其他衍生产品行情变动幅度较大或流动性较差而成交不活跃，可能产生价格波动风险，造成套期保值损失；

2、资金风险：部分交易场所施行交易保证金逐日结算制度，可能会带来一定的资金流动性风险。当市场价格出现巨幅变化时，可能因保证金不足、追加不及时被强平的风险；

3、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；

4、操作风险：由于交易员主观臆断或不完善的操作造成错单，给公司带来损失；

5、违约风险：由于对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利而无法对冲公司实际的汇兑损失；

6、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及衍生品交易规则的修改等原因，从而导致衍生品市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、公司已制定《套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的审批权限、组织机构设置及职责、授权管理、执行流程和风险处理程序等作出了明确规定，在整个套期保值操作过程中所有业务都将严格按照上述制度及相关配套指引执行；

2、公司已建立完善的组织机构，设有套期保值领导小组、工作小组和风控

小组，配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，明确相应人员的职责，并建立了符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统；

3、公司套期保值领导小组、工作小组将根据公司业务需求，对政治经济形势、产业发展、期货市场等情况进行综合研判分析，审慎制定具体的套期保值方案。此外，工作小组将实时关注市场走势、资金头寸等情况，适时报告领导小组调整操作策略；

4、公司套期保值风控小组在套期保值业务具体执行过程中，将实时关注市场风险、资金风险、操作风险、基差风险等，及时监测、评估公司敞口风险。当出现市场波动风险及其他异常风险时，制定相应的风险控制方案，并及时报告领导小组。风控小组、审计部根据情况对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行检查或审计；

5、公司将合理调度资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，制定并执行严格的止损机制；

6、公司将持续加强对业务人员的培训，提升专业技能和业务水平，增强风险管理及防范意识；

7、公司将选择与资信好、业务实力强的期货经纪公司合作，以避免发生信用风险。

六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》相关规定及其指南，对拟开展的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、可行性分析

公司开展期货套期保值业务仅限生产经营相关的交易品种，目的是充分运用套期保值工具降低或规避原材料及相关产品价格波动风险及汇率/利率波动出现的汇率/利率风险，控制经营风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立较为完善的套期保值业务管理制度及内部控制制度，并配备了涵盖投资决策、业务操作、风险控制等方面的专业人员，且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和/或银行授信额度。公司将严格按照相关规定制度的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司开展套期保值业务具有可行性。

八、履行的审批程序

（一）董事会审议情况

公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于开展套期保值业务的议案》，同意公司开展套期保值业务。独立董事表示：公司开展套期保值业务是以风险防范为目的，有利于规避原材料价格及汇率波动风险，符合公司业务发展及日常经营需要；公司已经制定了套期保值管理制度，有利于加强套期保值业务风险管理和控制；相关决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和股东利益的情形。

（二）监事会审议情况

公司第六届监事会第八次会议审议通过了《关于开展套期保值业务的议案》，公司监事会认为：公司开展商品及外汇套期保值业务，有利于充分利用期货等衍生产品市场功能，合理规避生产经营所需原材料价格波动、汇率波动给公司经营带来的不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所等相关文件的规定。

九、备查文件

- 1、公司第六届董事会第十三次会议决议；
- 2、公司第六届监事会第八次会议决议。

江苏宝利国际投资股份有限公司董事会

2024年6月27日