

鸿日达科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、商品期货套期保值业务概述

1、投资目的

公司及全资子公司拟开展商品期货套期保值业务，旨在充分利用期货市场的套期保值功能，降低生产经营活动中因原材料价格波动带来的经营风险，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

2、交易品种、交易场所：

套期保值业务的期货品种仅限于与公司及全资子公司生产经营有直接关系的金盐、铜材相关的期货品种。交易场所只限于境内合规公开的期货交易所、合法运营的大型券商和银行等。

3、交易金额及交易期限

公司及全资子公司拟开展商品期货套期保值业务的保证金及权利金上限（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）不超过人民币 5000 万元，且任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 2 亿元。上述额度自公司 2024 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，额度在有效期内可循环滚动使用。同时授权公司董事长或其授权人士在上述额度和有效期内审批套期保值业务相关事宜。

4、资金来源

公司及全资子公司将使用自有资金进行套期保值业务，不涉及使用募集资金、银行信贷资金。

二、商品期货套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）风险分析

1、市场风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、资金风险：套期保值交易按照公司相关制度规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险。此外，在期货价格波动巨大时，甚至可能存在未及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。

3、内部控制风险：套期保值交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成操作不当或操作失败的相应风险。

4、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。

5、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及期货交易规则的修改和紧急措施的出台等原因，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

（二）风控措施

1、公司制定了《套期保值业务管理制度》，形成了较为完整的风险管理体系，对公司进行商品期货套期保值业务的审批权限、业务流程、风险管理制度、报告制度、保密制度等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为。同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

2、公司将合理调度资金用于商品期货套期保值业务，合理计划和使用保证金，严格按照公司相关规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。

3、将商品期货套期保值业务与公司生产经营相配套，严格控制期货头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，最大程度对冲价格波动风险。

4、公司内部审计部门定期及不定期对商品期货套期保值业务进行检查，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，及时防范业务中出现的操作风险。

5、公司设立符合要求的计算机系统及相关通讯设施，确保商品期货套期保值业务正常开展。当发生技术故障时，公司将及时采取相应的处理措施以减少损失。

6、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整开展商品期货套期保值业务的思路与方案。

三、开展商品期货套期保值业务的会计处理

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》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算和披露。

四、开展商品期货套期保值业务对公司的影响

公司在开展与生产经营相关的商品期货套期保值业务时，遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不以套利或投机为目的。为确保业务的稳健运行，公司制定了一系列风险控制措施，以有效管理和控制投资风险。公司开展商品期货套期保值业务有利于规避原材料价格波动给公司带来的经营风险，控制公司生产成本，促进主营业务稳步发展。

五、开展商品期货套期保值业务可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务旨在借助期货市场的风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，锁定原材料成本，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，具有必要性。目前，公司已制定了《套期保值业务管理制度》，对商品期货套期保值业务的交易原则、授权制度、业务流程及风险控制等方面作出明确规定，能够有效保证套期保值业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。同时，公司设置了合理的套期保值业务组织架构，明确了相关部门和岗位的职责权限、审批权限及授权范围，避免越权处置，最大程度保证各岗位各人员的独立性与内部监督管理机制的有效性。最后，公司使用自有资金开展套期保值业务，不使用募集资金或银行信贷资金进行套期保值业务，计划套期保值业务投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。

综上，公司在商品期货套期保值业务方面，已建立了相对完整的控制流程和体系，风险总体可控，具有可行性和必要性，不存在损害公司和股东利益的情形。

鸿日达科技股份有限公司董事会

2025年4月24日