

# 深圳市澄天伟业科技股份有限公司

## 关于开展套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展套期保值业务的背景

深圳市澄天伟业科技股份有限公司（以下简称“公司”）生产所需主要材料为黄金、铜、银、锌、聚氯乙烯（PVC）等原材料。黄金、铜价格波动对公司的生产成本影响较大，有必要主动采取措施，积极防范和化解由于原材料价格变动带来的市场风险。随着公司及下属子公司进出口业务的发展，外币结算需求不断上升，汇率波动将对公司经营业绩产生一定的影响。为进一步提高公司及合并报表范围内子公司抵御外汇波动风险的能力，增强财务稳健性，公司及合并报表范围内子公司拟开展外汇套期保值业务。

### 二、开展套期保值业务的情况概述

公司开展期货套期保值业务，仅限于本公司生产经营所需的黄金、铜、银、锌、聚氯乙烯（PVC）等原辅材料的期货交易合约。公司在期货套期保值业务中投入的资金（保证金）总额合计不超过人民币 500 万元。

公司开展的外汇套期保值业务只限于公司生产经营所使用的主要结算货币，如美元、欧元等，公司进行的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结/购汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及相关组合产品等。根据公司资产规模及业务需求情况，公司及控股子公司在不超过 5,000 万元人民币或等值外币合约价值内开展外汇套期保值业务。

以上业务使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述使用期限及额度范围内资金可以循环滚动使用，资金来源为自有资金。

### 三、开展套期保值业务的必要性和可行性

公司开展套期保值业务，是以规避生产经营中原材料价格波动及防范汇率大幅波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易。公司及控股子公司生产所需主要材料为黄金、铜、银、锌、聚氯乙烯（PVC）等原辅材料，为规避原材料价格波动给公司生产经营带来的影响，公司拟进行期货套期保值，锁定原材料成本，有利于保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。公司及控股子公司具有一定的海外业务和资产负债，在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避和防范汇率大幅波动对公司经营造成的不利影响，控制外汇风险，增强财务稳健性，公司及控股子公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

公司已建立了较为完善的套期保值业务内部控制和风险控制制度，具有与拟开展套期保值业务交易相匹配的自有资金，公司将严格落实风险防范措施，审慎操作。综上所述，公司开展套期保值业务是切实可行的，对公司的生产经营是有利的。

#### **四、套期保值业务的风险分析**

公司及其子公司开展的套期保值业务不以投机、套利为目的，主要为有效规避外汇市场汇率波动和原材料价格波动风险，提高财务和正常经营管理效率，但开展套期保值业务仍存在一定的风险：

1、市场风险：期货、远期合约及其他衍生产品行情波动较大的情况下，可能产生价格波动风险，造成交易损失；

2、汇率及原材料价格波动风险：在外汇汇率波动较大时，开展的外汇套期保值业务可能会带来较大公允价值波动。当期货、期权等衍生品行情大幅剧烈波动时，公司可能无法在要求锁定的价格买入套保或在预定的价格平仓，造成损失；

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、资金风险：套期保值交易按照公司相关制度中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，甚至因来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失；

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，从而带来相应的风险；

6、政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

#### **五、套期保值业务的风控措施**

1、公司开展套期保值业务将以规避和防范汇率和原材料价格风险为目的，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机和套利交易。外汇套期保值业务在签订合约时严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易，商品套期保值业务要与公司生产经营相匹配，严格控制衍生品头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益；

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用外汇收支金额和商品衍生品保证金，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。公司将合理调度资金用于套期保值业务；

3、套期保值业务以保值为原则，最大程度规避汇率和原材料价格波动带来的

风险，授权部门和人员应当密切关注和分析市场走势，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果；

4、公司将按照《公司章程》《期货套期保值内部控制制度》等相关规定，合理设置套期保值业务组织机构，对套期保值业务的审批授权、业务流程、风险管理、报告制度等做出明确规定，同时明确各相关部门和岗位的职责权限，有效识别内部控制风险并采取相应的风险处理措施，公司将严格按照规定对各个环节进行控制。

5、公司严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司内控制度中规定的权限下达操作指令，根据规定进行审批后方可进行操作。公司及时关注相关政策加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

6、公司设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，减少损失。

#### **六、开展套期保值业务可行性分析结论**

公司及其子公司从事上述套期保值业务不进行投机和套利交易，是在保证正常生产经营的前提下，根据市场情况，利用外汇和商品套期保值工具的套期保值功能，及外汇和商品套期保值的避险机制，最大可能的规避外汇汇率和原材料价格大幅波动给公司带来的风险，控制经营风险，实现公司稳健经营的目标。综上，公司开展套期保值业务具有必要性和可行性。

深圳市澄天伟业科技股份有限公司董事会

二〇二五年四月二十三日