

# 南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

## 关于开展商品期货和金融衍生品交易的可行性分析报告

### 一、开展商品期货和金融衍生品交易业务的目的

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司（以下简称“公司”）（包括合并报表范围内的子公司，下同）拟开展商品期货和金融衍生品交易业务，目的如下：

商品期货：为降低生产经营相关原材料价格波动给公司带来的经营风险，保持公司经营业绩持续、稳定，公司拟利用期货工具的避险保值功能，根据生产经营计划择机开展商品期货套期保值业务，以有效降低原材料市场价格波动风险，保障公司主营业务稳步发展。

金融衍生品：为有效规避汇率风险，减少汇率波动对公司跨国经营活动产生不利影响，在遵守国家政策法规的前提下，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为目的，公司运用合适的金融衍生工具管理汇率波动导致的利润波动风险，以保障财务安全性和核心业务盈利能力、增强公司的市场竞争力。公司开展金融衍生品交易业务以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

### 二、开展商品期货和金融衍生品交易业务的基本情况

#### （一）交易品种

商品期货业务仅限于与公司生产经营有直接关系的铝等期货品种；金融衍生品业务包括但不限于外汇远期、外汇掉期、利率掉期及其他衍生产品或上述产品的组合。

#### （二）交易金额

商品期货：预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币 2,500 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 2.5 亿元。

金融衍生品：预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币 4,000 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 4 亿元。

上述交易额度自股东会审议通过之日起 12 个月内有效。在前述额度及期限范围内资金可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过审议额度。

### （三）资金来源

公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

### （四）交易方式

商品期货：公司拟开展仅限于与公司生产经营有直接关系的铝等期货品种的商品期货套期保值业务，在经监管机构批准、具有相应业务资质并满足公司套期保值业务条件的境内场内交易场所进行。

金融衍生品：公司拟开展的金融衍生品交易的具体业务主要包括但不限于：外汇远期、外汇掉期、利率掉期及其他衍生产品或上述产品的组合。公司进行金融衍生品交易业务只允许与银行以及具有金融衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

### （五）交易期限

授权期限自公司股东会审议通过之日起十二个月内有效。额度在审批有效期内可循环滚动使用。

## 三、开展商品期货和金融衍生品交易业务的风险分析及控制措施

### （一）风险分析

由于商品期货和金融衍生品交易的特性，业务开展过程中依然会存在一定的风险，主要如下：

#### 1、市场风险

受国内外经济政策和形势、汇率和利率波动、商品市场波动等多种因素影响，交易标的市场价格产生较大波动时，公司的资金安全、套期保值效果存在一定的不确定性。

#### 2、流动性风险

交易标的的买入、出售及投资收益的实现受到相应标的价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险；当公司没有及时补足保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

#### 3、信用风险

开展期货和衍生品交易业务存在标的合约到期无法履约造成违约而带来的直接或间接损失的风险。

#### 4、操作风险

期货和衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解交易标的信息，将带来操作风险。

### 5、技术风险

由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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、公司制定了《衍生品交易业务管理制度》，对公司开展期货和衍生品交易业务的决策权限、审批流程、业务管理、风险控制等方面做出了明确规定，建立了有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低了内部控制风险。

2、安排专业人员，加强培训辅导，具体负责期货和衍生品交易前的风险评估，分析套期保值的有效性，交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，同时密切关注和分析市场环境变化，适时调整操作策略。

3、审慎选择交易对手及代理机构，全面分析资信情况，选择信誉良好、实力雄厚、经营规范、与公司保持长期合作关系的交易对手及代理机构。

4、预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪期货和衍生品公允价值的变化，及时评估已交易的期货和衍生品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

5、公司及子公司期货和衍生品业务将由公司统一管理，公司内部审计部门定期或不定期对交易业务进行检查，监督相应人员执行风险管理制度和风险管理的工作程序，及时防范业务中的操作风险。

## 四、开展商品期货和金融衍生品交易业务的影响及会计处理

公司通过开展商品期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，规避和防范主要原材料价格波动给公司带来的经营风险，有利于公司实现稳健的生产经营；公司开展金融衍生品交易业务，以有效规避汇率风险，减少汇率波动对公司跨国经营活动产生不利影响为目的，符合公司生产经营的实际需要。

公司将根据财政部《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》等相关规定及其指南，进行相应的会计核算处理。

## **五、开展商品期货和金融衍生品交易业务的可行性分析结论**

公司开展商品期货和金融衍生品套期保值业务是为了提高公司应对原材料价格、汇率、利率等波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的市场价格波动风险，增强公司财务稳健性。公司已根据相关法律法规的要求制定了《衍生品交易业务管理制度》，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，能够有效规范交易行为，风险可控，开展以套期保值为目的的商品期货和金融衍生品交易业务具有可行性，不存在损害全体股东利益的情形。

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司董事会

2026年1月23日