

福建七匹狼实业股份有限公司 董事会关于证券与衍生品投资情况的专项说明

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》等有关规定的要求，公司董事会对2025年度的证券与衍生品投资情况进行了认真核查，现将相关情况说明如下：

一、报告期证券投资概述

1、证券与衍生品投资的批准程序：根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》及公司《证券投资与衍生品交易管理制度》、《公司章程》等制度的要求进行审批。

2、证券与衍生品投资的目的：为进一步提升资金的使用效率，合理利用闲置自有资金，在不影响公司及子公司正常经营的情况下，公司利用闲置自有资金进行证券与衍生品投资，在积极防控风险的前提下使公司收益最大化。

3、证券与衍生品投资的资金来源：公司闲置的自有资金。

4、本报告期证券与衍生品投资的投资范围

证券投资：不限制投资品种，由公司在符合规范要求及风险可控的前提下进行《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》中规定的证券投资，包括新股配售或者申购、证券回购、股票及存托凭证投资、债券投资以及交易所认定的其他投资行为。

衍生品投资：收益互换。

二、2025 年证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	00700.HK	腾讯控股	249,485,936.38	公允价值计量	310,191,371.40	114,863,808.18	178,470,709.79	2,901,466.59		118,116,954.55	427,956,646.17	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	02318.HK	中国平安	334,611,152.49	公允价值计量	0.00	77,712,293.05	76,171,433.32	334,611,152.49	53,576,108.37	83,779,888.65	357,206,477.44	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	159920	恒生 ETF	330,397,586.60	公允价值计量	242,452,000.00	43,095,294.89	82,589,499.70	112,313,108.60	257,687,086.30	58,206,433.15	155,300,000.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	00941.HK	中国移动	128,356,527.03	公允价值计量	113,738,728.68	1,818,490.12	30,887,115.68	43,271,377.77	17,751,522.22	9,404,921.01	141,492,120.49	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	09988.HK	阿里巴巴	99,200,962.49	公允价值计量	0.00	-536,344.13	-536,344.13	99,200,962.49		-668,102.95	98,664,618.36	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	300750	宁德时代	72,408,207.00	公允价值计量	0.00	21,977,613.00	21,977,613.00	72,408,207.00		23,137,788.17	94,385,820.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	00883.HK	中国海洋石油	183,758,620.95	公允价值计量	150,512,731.78	-3,730,227.22	28,119,734.96	63,869,162.44	120,129,448.11	4,909,482.53	91,748,907.80	交易性金融资产	自有资金
其他	不适用	兴证资管阿尔法科睿 107 号单一资管计划	96,084,732.12	公允价值计量	68,524,370.55	-3,583,012.30	-21,143,373.87	10,000,000.00		-3,583,012.30	74,941,358.25	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	02328.HK	中国财险	87,887,101.71	公允价值计量	117,740,209.56	30,282,242.80	66,098,549.50	3,645,331.95	101,137,681.45	36,056,126.71	52,847,969.76	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	01088.HK	中国神华	20,988,811.71	公允价值计量	44,306,976.00	4,439,792.00	27,757,956.29			8,975,792.00	48,746,768.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			806,255,740.52	--	189,048,228.64	18,027,386.33	11,221,746.12	603,148,822.81	603,399,752.44	30,856,287.10	214,077,734.20	--	--
合计			2,409,435,379.00	--	1,236,514,616.61	304,367,336.72	501,614,640.36	1,345,369,592.14	1,153,681,598.89	369,192,558.62	1,757,368,420.47	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期				2025 年 04 月 03 日									
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）				2025 年 04 月 25 日									

三、2025 年衍生品投资情况

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
中信证券股份有限公司	无	否	收益互换	8,788.18	2025 年 08 月 28 日		0	8,788.18	0	0	8,522.45	1.26%	-265.73
合计				8,788.18	--	--	0	8,788.18	0	0	8,522.45	1.26%	-265.73
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况（如适用）				不适用									
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）				2025 年 04 月 03 日									
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）				2025 年 04 月 25 日									
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）				<p>1、风险分析</p> <p>公司进行期货及衍生品交易可能存在以下风险：</p> <p>（1）市场风险：受国内外宏观经济形势、汇率和利率波动、证券市场波动、标的行业周期、标的公司经营管理状况等多种因素的影响，标的市场价格会产生波动，公司的资金安全及收益存在一定的不确定性。</p> <p>（2）流动性风险：投资产品的赎回、出售及投资收益的实现受相应产品价格因素的影响，需遵守相应的交易结算规则和协议的约束，相比货币资金存在一定的流动性风险。</p> <p>（3）操作风险：期货及衍生品业务专业性较强，复杂程度较高，公司在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解投资产品的信息，将存在一定的操作风险。</p> <p>（4）信用风险：开展期货及衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。</p> <p>（5）法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。</p> <p>2、风险控制措施</p> <p>（1）制度建设：公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》等规则制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》。</p> <p>《证券投资与衍生品交易管理制度》规定了投资管理组织机构、决策权限、决策程序等。公司在开展期货及衍生品交易业务时，严格按照相关内部控制制度执行。</p>									

	<p>(2) 交易对手方管理：公司审慎选择信用良好、规模较大，并且能够提供专业金融服务的机构为交易对象。公司仅向资信良好、具有合法资质的商业银行、证券公司、信托、银行理财子公司、基金公司或私募机构等机构从事期货和衍生品交易业务，以规避可能产生的信用风险。</p> <p>(3) 公司根据经济形势以及市场环境的变化，加强市场分析和调研工作，及时调整投资策略及规模，发现或判断有不利因素，及时采取相应的措施，严格控制风险。</p> <p>(4) 公司内部审计部门负责对公司期货及衍生品投资业务的审计监督工作，不定期对相关业务进行全面检查，并将检查情况报告公司管理层。同时，公司审计委员会在每个会计年度末应对所有期货及衍生品投资项目进展情况进行检查，检查情况及时报告公司董事会，必要时可以聘请专业机构进行审计。</p> <p>(5) 公司根据相关法律法规的要求进行信息披露。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>期末，未到期合约价值根据交易对方提供的衍生品合约价值报告金额确定。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>未发生重大变化</p>

注：公司为提高资金使用效率进行证券投资，积累了一定的证券投资收益，为防范股价回调的潜在风险，锁定投资收益，同时拓宽证券市场的投资机会、利用期现套利等方式通过对冲交易锁定无风险收益等，公司拟在不影响公司主营业务发展、保障正常经营资金需求的前提下，使用闲置自有资金进行期货与衍生品投资。

四、报告期内执行证券与衍生品投资内控制度情况

公司制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，明确规定了公司证券与衍生品投资的审批权限、内部操作程序等。报告期内，公司严格执行中国证监会、深圳证券交易所相关证券与衍生品投资的规定以及《公司章程》、《证券投资与衍生品交易管理制度》等有关要求。

五、证券与衍生品投资对公司的影响

1、公司及子公司坚持“规范运作、防范风险、谨慎投资、保值增值”的原则，在实际的资金使用中，公司将事先对资金状况进行充分的预估和测算，在具体决策时也会考虑产品交易的灵活度，因此相应资金的使用不会影响公司日常业务的发展。

2、公司利用自有暂时闲置资金进行证券与衍生品投资，可以使资金使用效率最大化，有利于提高公司收益，符合公司和全体股东的利益，不会对公司产生不利影响。

3、公司在以往进行投资理财业务过程中已积累了相关领域的经验和人才，并对相关业务流程进行了梳理，可在业务层面上降低风险发生的可能，不会影响公司的资金安全。

特此公告。

福建七匹狼实业股份有限公司

董 事 会

2026年4月3日