

深圳中华自行车（集团）股份有限公司

关于公司开展贵金属商品期货及衍生品套期保值 业务的可行性分析报告

一、开展贵金属商品期货及衍生品套期保值业务的目的及必要性

黄金、白银、铂金等贵金属作为公司日常经营活动中的主要原材料，其价格的大幅波动给公司经营带来一定的不确定性。为有效规避黄金、白银、铂金等贵金属价格波动带来的经营风险，稳定原材料成本，平滑价格波动对经营周期的冲击，增强公司抗风险能力，公司及控股子公司拟根据业务经营情况，开展以套期保值为目的的黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品交易业务。

二、开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品套期保值业务的基本情况

1、交易金额：公司及控股子公司本次开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品套期保值业务的保证金和权利金不超过 800 万元人民币，预计任一交易日持有的最高合约价值上限为 4000 万元人民币。

2、资金来源：公司自有资金，不涉及募集资金和银行信贷资金。

3、交易方式：公司及控股子公司仅通过经监管机构批准、具有黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品交易业务经营资质的金融机构（非关联方机构）及合法交易平台开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品交易，交易品种包括但不限于黄金、白银、铂金等贵金属远期、黄金、白银、铂金等贵金属期货和黄金、白银、铂金等贵金属期权等。

4、交易期限：本次交易额度自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在有效期内可循环使用。单笔黄金、白银、铂金等贵金属衍生品业务最长不超过 12 个月，如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

三、开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品套期保值业务的风险分析

公司及控股子公司开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品交易始终以

规避黄金、白银、铂金等贵金属价格大幅波动带来的风险为目标，遵循稳健、安全交易原则，但业务开展过程中依然会存在一定风险：

1、操作风险：期货及衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，存在可能由于内控机制不完善或人为操作失误而造成风险。

2、技术风险：由于软件、硬件故障等造成交易系统出现故障，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。

3、市场风险：受国际及国内经济政策和经济形势、地缘政治等多种因素影响，黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品行情变化较大，可能产生价格大幅波动风险，造成交易损失。

4、其他风险：相关业务可能受到全球政治、战争、经济和法律变动等因素影响，或因交易对手方违约等带来风险。

四、风险控制措施

1、公司明确相关期货及衍生品套期保值业务交易原则，均以正常经营活动为基础，以防范黄金、白银、铂金等贵金属价格波动风险为目的，不从事以投机为目的的衍生品交易。

2、严格控制相关期货及衍生品交易业务的交易规模，确保在董事会和股东会审议授权额度范围内进行交易。

3、公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，对期货及衍生品交易业务的操作原则、审批权限和风控机制等作出明确规定，规范业务操作、防控相关风险。

4、公司将谨慎选择具有相关经营资格的金融机构进行合作，控制交易对手的信用风险和履约风险；建立黄金、白银、铂金等贵金属原材料交易业务风险管理体系及内控机制，确保覆盖事前防范、事中监控和事后处理的各个环节；持续加强对经济政策和形势、市场环境变化等分析和调研，及时调整投资策略及规模；积极开展对相关人员的专业知识培训，提升其专业技能和业务水平。

5、公司将严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，对保证金的投入比例进行监督和控制，在市场剧烈波动时及时平仓规避风险。

6、公司董事会指定董事会审计委员会负责审查期货及衍生品交易的必要性、可行性、风险控制情况，公司财务部门和审计部门负责监督、核查期货及衍生品交易业务实施情况，将定期或不定期对期货及衍生品交易业务的实际操作情况、审批手续、资金使用情况及账务信息等进行审查，并向公司董事会审计委员会报

告。

五、相关会计处理

公司根据《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》等相关规定及其指南，对相关期货及衍生品交易业务进行相应的会计核算和披露。

六、开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司及控股子公司开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品套期保值业务在一定程度上能有效规避黄金、白银、铂金等贵金属价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，是公司业务所需，符合公司实际情况，具有必要性。同时公司已建立《期货和衍生品交易管理制度》，对套期保值业务的原则、交易等作出了相关规定，明确了期货及衍生品交易的审批权限和风控机制等，并配备了相关决策、业务操作等专业人员，能有效保证期货及衍生品套期保值业务顺利开展，并对风险形成有效控制。公司开展的套期保值业务规模与公司实际经营情况相匹配，不会影响公司正常经营活动和损害股东利益。

综上所述，公司及控股子公司开展黄金、白银、铂金等贵金属期货及衍生品套期保值业务是切实可行的。

深圳中华自行车（集团）股份有限公司

2026 年 4 月 15 日