上海宏英智能科技股份有限公司
关于公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务的
可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值业务的目的

为减少生产经营所需相关原材料价格的大幅波动给上海宏英智能科技股份有限公司（以下简称“公司”）经营带来的不利影响，公司及控股子公司拟开展期货套期保值业务，以有效管理价格大幅波动的风险，保持公司经营业绩稳定发展。

公司及控股子公司本次开展商品期货套期保值业务不以投机为目的。

二、开展商品期货套期保值业务的概述

2026 年 1 月 22 日，公司召开第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于子公司开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司子公司开展最高保证金额度和权利金上限不超过等值人民币 6,000 万元的商品期货套期保值业务。商品期货套期保值品种仅限于与子公司的生产经营所需的铜、碳酸锂等原材料相关的期货品种。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。具体内容详见公司分别于 2026 年 1 月 24 日、2026 年 2 月 10 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

2026 年 11 月 10 日，公司召开第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于追加商品期货套期保值业务实施主体的议案》。本次调整仅涉及追加公司开展商品期货套期保值业务的实施主体和业务开展授权期限，实施主体调整前为公司控股子公司，调整后为本公司及本公司控股子公司。原授权期限于本次股东会审议通过本议案之日起终止；新授权期限自本次股东会审议通过之日起 12 个月止。除实施主体和业务开展授权期限进行调整外，交易目的、交易品种、交易额度、资金来源等均与原审批内容一致。

具体情况如下：

1.交易品种：在场内及场外市场交易的与公司及控股子公司生产经营相关的原材料，包括但不限于铜、碳酸锂等商品品种。

2.交易工具：包括但不限于期权、期货、远期等衍生品合约。

3.期限及授权：授权期限自本次股东会审议通过之日起12个月内有效。额度在审批有效期内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

4.交易场所：包括但不限于上海期货交易所、广州期货交易所等境内外经监管机构批准、具有相关业务经营资格的交易场所，及伦敦金属交易所（LME）、芝加哥商品交易所（CME）、新加坡交易所（SGX）等境外合规交易所和相关经纪行、做市商、银行等。

5.资金额度及来源：公司及控股子公司开展套期保值业务在任一时点占用的最高保证金额度和权利金上限不超过等值人民币6,000万元，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。前述资金来源为自有及自筹资金，不涉及募集资金。

三、开展商品期货套期保值业务的风险分析

公司及控股子公司进行商品期货业务以期货套期保值为目的，主要为有效降低原材料市场价格剧烈波动对公司经营带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1.价格波动风险：期货行情波动较大，可能产生价格波动风险，造成交易的损失。极端情况下，期货行情剧烈波动，可能无法在合适的价格区间套保开平仓，从而造成损失。甚至面临未能及时补足保证金而被强行平仓的风险。

2.汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

3.资金流动性风险：商品期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

4.交易对手违约风险：在产品交付周期内，由于原材料价格周期大幅波动，客户主动违约而造成公司期货交易上的损失。

5.内部控制风险：商品期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于公司内部控制制度不完善而产生风险。

6.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。

7.政策风险：如期货市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

四、公司采取的风险控制措施

（一）公司已制定《期货套期保值业务管理制度》，对公司开展期货套期保值业务的审批权限、业务管理要求及内部控制流程等方面做出明确的规定，在整个套期保值操作过程中都将严格按照上述制度执行。

（二）公司合理设置完善的期货业务管理机构，明确各相关部门职责权限，严格在董事会授权的权限内开展期货套期保值业务。业务涉及的交易、风险控制及会计处理等岗位由具备相应能力的专人负责，建立岗位的交叉监督机制，避免违规操作。同时加强对相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，强化风险管理及防范意识。

（三）公司期货套期保值交易仅限于与公司经营相关的原材料商品品种，业务规模与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。动态跟踪期货与已识别风险敞口对冲后的净敞口价值变动，在市场剧烈波动时做到调整套保比例和合理止损。

（四）在制订交易方案的同时做好资金测算，合理调度资金。严格控制套期保值的保证金规模，合理规划和使用资金。

（五）公司内审部门定期及不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值交易人员的工作程序，及时防范业务中可能出现的操作风险。

五、会计政策及会计处理原则

公司及控股子公司开展期货套期保值业务旨在有效控制和减少公司生产经营所需原材料价格剧烈波动带来的影响，提升公司风险管理水平，符合公司业务发展需要。

公司及控股子公司开展期货套期保值业务符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件。公司将严格按照《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》及《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，对拟开展的期货套期保值业务进行相应会计处理，并在财务报告中正确列报。

六、开展商品期货套期保值业务的可行性分析结论

公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务，是以规避生产经营中产品价格波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易，公司进行商品期货套期保值业务可以借助期货市场的价格发现、风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，稳定利润水平，提升公司持续盈利能力和综合竞争能力。公司已制定《期货套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，规范了业务流程，落实了风险防范措施。综上所述，公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的。

上海宏英智能科技股份有限公司董事会

2026 年 11 月 11 日