

山东金帝精密机械科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

山东金帝精密机械科技股份有限公司（以下简称“公司”）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，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，现将相关可行性分析说明如下：

一、开展商品期货套期保值业务的目的及必要性

为充分利用期货市场的套期保值功能，规避生产经营中原材料价格波动风险，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品成本的相对稳定，降低对生产经营影响。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。

二、开展商品期货套期保值业务的基本情况

（一）交易品种

包括但不限于热轧卷板、铜、铝等与公司生产经营相关的原材料等期货品种。

（二）交易金额

计划投入商品期货套期保值业务的交易保证金和权利金上限不超过人民币 1000 万元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 1 亿元。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不应超过审议额度。

（三）资金来源

公司及子公司自有资金。

（四）交易方式

在境内经监管机构批准、具有相应业务资质并满足公司套期保值业务条件的场内交易场所开展包括但不限于热轧卷板、铜、铝等与公司生产经营相关的原材料的期货套期保值业务。

（五）交易期限

授权期限自公司第三届董事会第十五次会议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、开展商品期货套期保值业务的风险分析

公司开展商品套期保值业务不以投机为目的，主要为有效降低热轧卷板、铜、铝等市场价格剧烈波动可能对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险

套期保值交易需要对价格走势作出预判，并且现货市场与期货市场价格变动幅度不同，如果价格预测错误或者基差出现变化的程度超过预期值，从而带来风险。

2、价格波动风险

期货行情波动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

3、流动性风险

如果合约活跃度较低，导致套期保值交易无法成交或无法在合适价位成交，可能会造成实际交易结果与方案设计出现较大偏差，从而产生交易损失。

4、内部控制风险

期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或者人为失误造成的风险。

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。

四、风险控制措施

1、坚持套期保值原则，不参与投机交易。公司在实际业务开展中严格进行期现匹配核查，杜绝一切以投机为目的的交易行为。

2、公司制定了《商品期货套期保值管理制度》，对公司开展商品期货套期保值业务的决策权限、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。

3、商品期货套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕；严格控制套期保值的资金规模，合理规划和使用资金，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险。

4、严格在董事会审议通过的方案权限内办理套期保值业务，控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，提高资金使用效率。

5、公司及子公司套期保值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套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

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。

六、开展商品期货套期保值业务的可行性分析结论

公司本次开展商品期货套期保值业务是基于日常经营所需，有利于降低原材料和商品价格波动可能对公司生产经营带来的影响，提高公司抵御风险能力，具有必要性及合理性。本次交易不以投机为目的，不会影响公司正常经营。公司已针对商品期货套期保值业务制定了相应的内部管理制度，建立了健全的业务审批、操作流程，构建了合理的内控和风险防范体系，能有效控制交易风险。

综上所述，公司本次开展商品期货套期保值业务是必要且可行的，有利于公司生产经营发展。

山东金帝精密机械科技股份有限公司董事会

2024 年 12 月 9 日