

远程电缆股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值业务的目的

公司主要生产电线、电缆产品，铜是公司产品的主要原材料，为了规避产品原材料价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，充分利用期货、期权等市场的套期保值功能，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品毛利的相对稳定，公司决定开展铜、铝等原材料的商品期货套期保值业务。

二、期货套期保值的基本情况

1、期货套期保值交易计划：根据业务实际需求，公司预计投入商品期货套期保值业务的最高保证金额度不超过 15,000 万元，有效期内可循环滚动使用。

2、业务期间：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。

三、会计政策及核算原则

公司开展期货保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 24 号-套期会计》等相关规定执行。

四、套期保值的可行性分析

公司进行的商品期货套期保值业务遵循的是锁定原材料价格波动风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，因此在签订套期保值合约及平仓时将进行严格的风险控制，依据公司实际经营状况，适时购入相应的期货合约，在现货采购合同生效时，做相应数量的期货平仓。

公司已建立了较为完善的商品期货套期保值业务内部控制和风险控制制度，公司将严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和公司《期货套期保值业务管理制度》的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

五、套期保值业务的风险分析

公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避铜、铝等原材料价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1、价格波动风险：期货行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成交易损失；

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金

风险:

3、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造成的风险;

4、道德风险:可能由相关人员道德问题引发道德风险。

六、公司采取的风险控制措施

1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配,最大程度对冲价格波动风险;

2、公司应合理计划和安排使用保证金,保证套期保值过程正常进行。应合理选择保值月份,避免市场流动性风险;

3、公司内部审计部门应定期或不定期地对套期保值业务进行检查,监督套期保值操作人员执行风险管理政策和风险管理工作程序,及时防范业务中的操作风险;

4、公司规定期货交易员应严格按照审批确定后的套保方案进行操作,并规定在每天期货交易结束后,将当天的期货交易明细打印并保存管理,同时送交财务部门一份存档,确保期货交易风险控制。同时公司严格按照规定安排和使用境内期货业务人员,加强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。

七、公司开展商品期货套期保值业务可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务,是以规避和防范原材料价格波动给公司带来的经营风险,降低原材料价格波动对公司的影响为目的,不进行投机和套利交易。公司进行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,公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的,对公司的经营是有利的。

远程电缆股份有限公司

董事会

二零二一年十二月十六日