

# 南京寒锐钴业股份有限公司

## 关于开展商品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展商品套期保值业务的目的

南京寒锐钴业股份有限公司（以下简称“公司”）开展商品套期保值业务旨在降低相关原材料或产品价格波动对公司生产经营的影响，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

### 二、商品套期保值业务基本情况

- 1、交易品种：与公司生产经营所需原材料或产品相关的铜、钴期货品种。
- 2、业务规模：投资期限内保证金最高占用额不超过人民币 3 亿元。
- 3、资金来源：全部为自有及自筹资金，不涉及募集资金。
- 4、期限：自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。
- 5、授权事项：授权公司管理层负责具体实施相关事宜。

### 三、商品套期保值业务的可行性分析

1、公司进行的商品套期保值业务遵循的是锁定原材料或产品价格波动风险、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。

2、公司已成立套期保值风险控制小组，对套期保值业务进行监督管理。公司将组织具有良好素质、具备期货从业资格的专门人员负责期货业务的交易工作。公司套期保值各操作环节相互独立，人员分工明确。最大程度保证各岗位各人员的独立性与内部监督管理机制的有效性。

3、公司已制定《套期保值业务内部控制制度》，作为进行商品套期保值业务的内部控制和风险管理制

职能、审批权限、授权制度、套期保值业务流程、风险控制、报告制度、行为准则、信息隔离措施与档案管理制度等作出明确规定，能够有效保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展商品套期保值业务具有可行性。

#### 四、商品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、套利为目的，主要为有效规避原材料或产品价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易损失。

2、资金风险：公司制定相关业务规则及流程，在规定的权限内下达操作指令，如市场波动过大，可能导致因来不及补充保证金而被强行平仓所带来的实际损失。

3、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，存在交易指令延迟、中断或数据错误等风险。

4、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

5、政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能存在市场波动或无法交易等风险。

#### 五、商品套期保值业务风险应对措施

为应对商品期货套期保值业务的风险，公司拟采取如下风险控制措施：

1、公司制定了《套期保值业务内部控制制度》，公司将严格按照内控制度规定对各个环节进行控制，落实风险防范措施，审慎操作。公司进行商品期货套期保值业务，只能在场内市场进行，不得在场外市场进行。

2、公司将遵循锁定原材料或产品价格风险、套期保值原则，且只针对公司及子公司生产所需原材料或产品相关的期货交易品种进行操作，不做投机性期货交易操作。

3、公司将严格控制商品期货套期保值的资金规模，合理计划和使用期货保证金，严格按照公司套期保值业务管理制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。

4、在业务操作过程中，严格遵守有关法律法规的规定，防范法律风险，公司内审部门定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

5、当市场发生重大变化或出现重大浮亏时，及时上报，积极应对，妥善处理。

## 六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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，对商品套期保值业务进行相应核算。

## 七、公司开展商品套期保值业务的可行性分析结论

公司开展商品套期保值业务是围绕公司实际经营业务进行的，以正常业务背景为依托，严格按照公司经营需求进行。同时，公司已制定了《套期保值业务内部控制制度》，建立了完善的业务操作流程、审批流程。在保证正常生产经营的前提下，公司使用自有资金开展商品套期保值业务，有利于提升公司整体抵御风险能力，不存在损害公司和全体股东利益。因此，公司开展商品套期保值业务是可行的。

南京寒锐钴业股份有限公司董事会

二〇二二年四月十四日