

# 汕头万顺新材集团股份有限公司

## 关于2023年度开展套期保值业务的可行性分析报告

为规避波动风险，保证主营业务健康、稳定增长，2023年度江苏中基复合材料有限公司及其子（孙）公司拟开展套期保值业务，具体为：铝期货套期保值投入保证金合计不超过人民币5,000万元、外汇套期保值交易累计总额不超过等值美元20,000万元。公司对本次开展套期保值业务的可行性分析如下：

### 一、开展套期保值业务的目的

#### （一）铝期货套期保值

江苏中基及其子（孙）公司生产经营中需要大量的铝作为原材料，为减少原材料价格大幅波动给江苏中基及其子（孙）公司经营带来的不利影响，江苏中基及其子（孙）公司拟开展铝期货套期保值业务，以有效管理价格大幅波动的风险，增强经营业绩的稳定性和持续性。

#### （二）外汇套期保值

江苏中基及其子（孙）公司营业收入中外销占比较大，为更好地规避和防范外汇汇率波动风险，增强财务稳健性，江苏中基及其子（孙）公司拟开展外汇套期保值业务，以有效管理汇率大幅波动的风险，增强经营业绩的稳定性和持续性。

### 二、开展套期保值业务的基本情况

## （一）铝期货套期保值

### 1、交易品种

江苏中基及其子（孙）公司拟开展的期货套期保值业务将只限于在场内市场的铝期货品种，严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

### 2、业务规模及业务期间

根据实际情况，2023年度江苏中基及其子（孙）公司拟对铝原材料进行期货套期保值，投入保证金合计不超过人民币5,000万元。

### 3、资金来源

江苏中基及其子（孙）公司将利用自筹资金进行铝期货套期保值业务。

## （二）外汇套期保值

### 1、业务涉及币种及产品品种

江苏中基及其子（孙）公司拟开展的外汇套期保值业务，限于生产经营所使用的主要结算货币，交割期与预测回款期一致且金额与预测回款金额相匹配的远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权等。

### 2、业务规模及业务期间

根据实际情况，2023年度江苏中基及其子（孙）公司拟开展的外汇套期保值业务，交易累计总额不超过等值美元20,000万元。

### 3、资金来源

江苏中基及其子（孙）公司将利用自筹资金进行外汇套期保值业务。

## （三）会计政策及核算原则

江苏中基及其子（孙）公司将根据财政部《企业会计准则》的相关规

定及其指南，对开展的套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

### 三、开展期货套期保值业务的可行性

（一）江苏中基及其子（孙）公司已具备开展套期保值业务的必要条件

1、江苏中基及其子（孙）公司拟开展的套期保值业务严格按照其经营需求进行，不以开展任何投机活动为目的。

2、公司已经制定了《期货套期保值内部控制制度》、《外汇套期保值业务管理制度》，作为进行套期保值业务的内部控制和风险管理制度，对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

3、江苏中基及其子（孙）公司目前的资金规模能够支持从事套期保值业务。

#### （二）套期保值业务影响分析

江苏中基及其子（孙）公司开展铝期货、外汇套期保值业务，可以有效管理价格大幅波动的风险，增强经营业绩的稳定性和持续性。

#### （三）开展期货套期保值业务的风险分析及控制措施

##### 1、风险分析

通过套期保值操作可以规避铝价波动、汇率波动对江苏中基及其子（孙）公司造成的影响，有利于正常经营，但存在一定风险：

（1）市场风险：期货、远期合约及其他衍生产品行情变动幅度较大，

可能产生价格波动风险，造成套期保值损失。

(2) 系统风险： 全球经济波动可能导致金融系统风险。

(3) 技术风险： 可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

(4) 操作风险： 由于交易员主观臆断或不完善的操作造成错单，带来损失。

(5) 违约风险： 对手违约，不能按照约定支付套期保值盈利而无法对冲实际的损失。

## 2、风险控制措施

(1) 公司已经制定了《期货套期保值内部控制制度》、《外汇套期保值业务管理制度》，作为进行套期保值业务的内部控制和 risk 管理制度，对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

(2) 为进一步加强套期保值管理工作，健全和完善运作程序，确保生产经营目标的实现，江苏中基及其子（孙）公司成立了套期保值领导小组，配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，明确相应人员的职责。

(3) 江苏中基及其子（孙）公司将加强对铝价和汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整经营、业务操作策略。

## 四、结论

经对所处行业、经营状况以及铝价、汇率变动情况分析，江苏中基及其子（孙）公司在相关批准范围内开展套期保值业务，可以有效管理价格

大幅波动的风险，增强经营业绩的稳定性和持续性。总体来看，江苏中基及其子（孙）公司开展套期保值业务是切实可行的，对公司的经营是有利的。

汕头万顺新材集团股份有限公司

董 事 会

二〇二二年十二月九日