

# 爱仕达股份有限公司

## 关于开展期货套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展期货套期保值业务的背景

爱仕达股份有限公司（以下简称“公司”）目前的年度铝锭用量采购成本数额较大，有必要主动采取措施，积极降低对原材料铝锭的采购风险，保证日常生产的平稳、有序进行，计划开展铝锭期货套期保值业务。

### 二、开展期货套期保值业务的情况概述

#### 1、套期保值交易品种

公司开展期货套期保值业务，仅限于本公司生产经营所需原材料铝锭的期货交易合约。

#### 2、保证金额度

公司在铝锭期货套期保值业务中的投入的资金（保证金）总额合计不超过人民币 3,000 万元（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）。

#### 3、资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

#### 4、业务期间

自公司股东大会审批通过之日起 12 个月内

#### 5、会计政策及核算原则

公司期货套期保值业务的相关会计政策及核算原则按照财政部发布的《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》等相关规定执行。

### 三、开展期货套期保值业务的必要性和可行性

公司开展商品期货套期保值业务，是以规避生产经营中原材料价格波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易。实际经营过程中，公司的主要原材料为铝锭，为规避价格波动给公司生产经营带来的影响，公司拟进行期货套期保值，锁定原材料成本，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。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，具有与拟开展期货套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，公司将严格按照《深圳证券交易所上市公

司自律监管指引第7号——交易与关联交易》和公司《期货套期保值业务内部控制制度》的要求，落实风险防范措施，审慎操作。综上所述，公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的，对公司的生产经营是有利的。

#### **四、期货套期保值业务的风险分析**

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，造成投资损失。

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、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

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造成风险。

5、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

#### **五、开展期货套期保值业务的风险控制措施**

1、将期货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：公司期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的铝锭商品期货。期货持仓量不超过期货套期保值的现货需求量的30%，持仓时间与现货保值所需的计价期相匹配。

2、公司将合理调度自有资金用于期货套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行期货套期保值，同时加强资金管理的内部控制，不得超过公司股东大会批准的保证金额度。

3、合理选择期货保值月份：公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、设立专门的风险控制岗位：公司将严格按照《期货套期保值业务内部控制制度》等规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，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。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

5、设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统：公司将设立系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，并减少损失。

6、建立内审机制：公司审计部门至少每季度应审查一次公司期货套期保值

业务的开展情况，并向公司审计委员会及独立董事汇报审查结果。

## 六、开展期货套期保值业务可行性分析结论

开展期货套期保值业务，能有效减少生产经营中原材料价格波动所带来的风险，不进行投机和套利交易，相关业务审批流程、风险防控和管理措施到位，降低了价格波动给公司生产经营所带来的影响，有利于公司生产经营的稳定性和可持续性。综上，公司开展期货期权套期保值业务具有必要性和可行性。

爱仕达股份有限公司董事会

二〇二二年十二月三十日