

深圳市澄天伟业科技股份有限公司

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

深圳市澄天伟业科技股份有限公司（以下简称“公司”）生产所需主要材料为黄金、铜、银、锌、聚氯乙烯（PVC）等原材料。黄金、铜价格波动对公司的生产成本影响较大，有必要主动采取措施，积极防范和化解由于原材料价格变动带来的市场风险。

二、开展期货套期保值业务的情况概述

公司开展期货套期保值业务，仅限于本公司生产经营所需的黄金、铜、银、锌、聚氯乙烯（PVC）等原辅材料的期货交易合约。

公司在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2,000万元，业务期间为自公司董事会审议通过之日起12个月内，资金来源为自有资金。

三、开展期货套期保值业务的必要性和可行性

公司开展期货套期保值业务，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，公司的主要成本为黄金、铜、银、聚氯乙烯（PVC）等原材料，为规避原材料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，有利于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，公司将严格落实风险防范措施，审慎操作。综上所述，公司开展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、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，主要为有效规避原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、技术风险：从交易到资金设置、风险控制，从与期货公司的联络到内部系统的稳定与期货交易的匹配等，存在着因系统崩溃、程序错误、信息风险、通信失效等可能导致交易无法成交的风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、根据《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》等有关规定，结合公司实际，已经建立较为完善的《期货套期保值内部控制制度》，对套期保值业务的品种范围、审批授权、业务流程、风险管理等做出明确规定，同时明确各相关部门和岗位的职责权限，有效识别内部控制风险并采取相应的风险处理措施，公司将严格按照规定对各个环节进行控制。

2、根据生产经营实际情况，开展与生产经营相匹配的套期保值业务，严格控制期货头寸，选择合适的套期保值时机与恰当的保值数量比例，最大程度对冲价格波动风险。

3、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，对保证金与持仓之间的额度做出合理安排，避免由于持仓过大而市场反转时被强制平仓造成损失，同时加强资金管理的内部控制，严格按照公司《期货套期保值内部控制制度》执行。

4、设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，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以减少损失。

六、开展期货套期保值业务可行性分析结论

公司开展期货套期保值业务，不进行投机和套利交易，能有效减少生产经营中原材料价格波动所带来的风险，相关业务审批流程、风险防控和管理措施到位，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，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，公司开展期货套期保值业务具有必要性和可行性。

深圳市澄天伟业科技股份有限公司董事会

二〇二三年四月二十四日