

苏州朗威电子机械股份有限公司

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目的

公司全资子公司宁波费曼电缆有限公司（以下简称“宁波费曼”）主营业务为综合布线产品中数据电缆的研发、生产、销售，铜线是主要原材料之一。为防范铜线的价格波动，减少对成本造成的影响，宁波费曼在授权额度内开展铜期货套期保值业务，主要是为了锁定公司产品成本，有效地防范和化解由于铜线价格变动带来的成本波动，保障利润的实现。提升公司的风险防御能力，增强公司生产经营的稳健性。宁波费曼将在授权的额度内根据生产经营计划择机开展商品期货套期保值业务，严禁进行以风险投资为目的的任何投机交易。

二、开展期货套期保值业务的基本情况

1、套期保值品种

套期保值品种仅限于与宁波费曼生产经营有直接关系的铜期货品种，以套期保值、规避商品价格波动风险为目的，严禁进行以风险投资为目的的任何投机交易。

2、套期保值交易场所

交易场所只限于境内合法运营的期货交易所。

3、套期保值的规模

宁波费曼开展套期保值业务的保证金金额不超过人民币 1,000 万元，合约金额不超过人民币 6,000 万元。

4、套期保值资金来源

宁波费曼自有资金，不涉及募集资金。

5、授权情况

由公司董事会授权公司期货领导小组作为管理公司期货套期保值业务的领导机构，并按照公司建立的《期货套期保值业务管理制度》相关规定及流程进行操作。

三、开展期货套期保值业务的风险分析

(1) 市场风险

铜的价格受国内外政治经济形势、国家或地区政策、全球供应链情况等影响较大，当市场价格发生大幅剧烈波动时，可能出现期货价格与现货价格走势背离，导致套期保值效果未能达到预期的风险控制目标。

(2) 流动性风险

因市场成交量不足或缺乏愿意交易的对手，导致交易指令无法按计划入市成交的风险。

(3) 信用风险

因合作的金融机构出现破产、系统错误、市场失灵等重大不可控风险情形，金融机构出现违约，导致交易、交割、结算等无法正常进行的风险。

(4) 资金风险

在期货及衍生品的价格出现较大波动时，因交易资金未能及时补充到位，导致保证金不足而被强行平仓或无法交割的风险。

(5) 操作风险

由于套期保值业务相关人员的专业能力不足、职业道德缺陷等造成错单给公司带来损失的风险。

(6) 技术风险

由于交易系统、网络、通讯设施及设备故障造成无法正常交易的风险。

四、开展套期保值业务的风险管控措施

(1) 加强市场跟踪，及时调整策略

公司市场研究人员应密切跟踪市场变化，完善研究框架，全面分析市场情况。对套期保值进行动态监控，适时调整套期保值操作策略，及时执行风险预警、止损机制等风险管理措施，尽可能降低风险。

(2) 合理选择交易合约

交易工具应当结构简单、流动性强、风险可认知。结合现货的采购、销售、生产周期等合理选择对应月份的交易合约，持仓时间一般不得超过 12 个月或实货合同规定的时间，不盲目从事长期业务或展期。

（3）选择资质好的金融机构合作

在开立期货及衍生品交易账户时，选择交易系统稳定、监管体系完善、资金实力强、业务能力强的金融机构合作。

（4）加强交易账户风险度监控，提前计划资金需求

加强交易账户的资金监管，实时监控账户风险度变化情况，在套期保值规模内严格控制交易额度。预判未来交易的资金规模，根据需求提前做好资金安排，防范资金风险。

（5）提升业务人员的综合素质

加强套期保值业务相关人员的专业知识培训，不断提高套期保值业务人员的专业素养及职业道德水平，全面提升人才队伍的综合素质。

（6）提升硬件配置，强化沟通渠道

根据交易需要配置符合标准的电脑、网络等设施、设备，确保交易系统正常运行。同时，采用多元化沟通交流渠道，确保市场变化、交易指令等重要信息的快速传递。

五、开展期货套期保值业务的会计核算原则

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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定及其指南，对公司开展的套期保值业务进行相应的会计处理。

六、公司开展期货套期保值业务的可行性分析结论

宁波费曼在授权额度内开展的套期保值业务以生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避原材料市场价格波动、提升公司的风险防御能力、增强公司生产经营的稳健性为目的，并对开展套期保值业务存在的风险进行了全面分析，制定了

有效的风险管控措施。公司内控制度完善，已制定《期货套期保值业务管理制度》，对公司开展套期保值业务做了具体规定。

综上所述，宁波费曼在授权额度内开展期货套期保值业务是切实可行的，对公司的经营是有利的，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

苏州朗威电子机械股份有限公司董事会

2024年10月18日