

银邦金属复合材料股份有限公司

期货套期保值业务的可行性分析报告

一、期货套期保值业务的目的和必要性

银邦金属复合材料股份有限公司产品的主要原材料是铝锭，铝锭价格波动对公司生产经营有较大影响，为了尽可能规避和管理市场风险，减少和降低铝商品价格波动对公司生产经营的不利影响，公司决定开展套期保值业务，利用期货的套期保值功能进行风险控制，维护公司生产经营的稳定。

二、预计开展期货套期保值业务的基本情况

1、期货品种：铝锭

2、业务规模：保证金总额合计不超过人民币 5,000 万元，额度在期限范围内可滚动使用，董事会授权董事长或相关授权人士在上述额度范围内负责具体签订（或逐笔签订）套期保值业务相关协议及文件。

3、资金来源：公司自有资金

4、有效期限：董事会审议通过之日 12 个月内。

三、期货套期保值业务对公司的影响

公司开展与生产经营相关的大宗原材料铝锭期货套期保值业务，是为了规避市场价格波动对企业成本的影响。公司生产经营使用的铝锭与大宗原材料铝期货品种具有高度相关性，铝价格大幅波动将对公司盈利能力带来较大的影响，需通过保值进行对冲。公司将在优先做好主营业务且风险可控的前提下开展期货业务。

铝期货品种在国际国内都是成熟品种，套期保值也是行业控制价格风险的通行做法。因此通过开展期货套期保值业务规避价格波动风险是切实可行的，对生产经营是有利的。

四、开展期货套期保值业务可能存在的风险

公司开展期货套期保值业务不以逐利为目的，主要为提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性，但同时存在一定的固有风险，具体如下：

1、市场风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成套期保值期货交易的损失；

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能

造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际资金损失；

3、内部控制风险：期货交易专业性强，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、客户违约风险：铝价出现不利的大幅波动时，客户可能违反材料采购合同的相关约定，取消产品订单，造成公司损失。

五、采取的风险控制措施

1、将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，且与公司生产经营所需的原材料相同的商品期货品种；

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。

3、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，内审部门不定期对套期保值业务进行检查和监督，控制风险。

4、如果客户在铝价出现不利变化时违约，公司还将采取必要的法律手段积极维护自身的合法权益。

六、会计政策及核算原则

公司开展期货套期保值业务，将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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》等相关规定进行会计处理。

七、开展期货套期保值业务的可行性分析结论

公司开展期货套期保值业务，有利于公司稳定生产经营，降低经营风险。公司在期货套期保值业务方面，已建立了相对比较完整的控制流程和体系，可能的投资损失在公司可承受的范围之内，投资风险总体可控，具有可行性。

银邦金属复合材料股份有限公司董事会

2023 年 4 月 20 日