

# 金龙羽集团股份有限公司

## 关于开展套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展大宗商品期货套期保值业务的必要性

公司主要生产原材料为大宗商品铜材，每年生产所需的铜用量在 6 万吨左右，2021 年铜材采购成本约 35.99 亿元。由于近年来大宗商品波动加剧，公司有必要主动采取措施，进一步积极降低公司采购风险，保证日常生产的平稳、有序进行。

公司开展套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，规避由于大宗商品价格的不规则波动所带来的价格波动风险，保证产品成本的相对稳定，降低对公司正常经营的影响。

### 二、公司开展大宗商品期货套期保值业务的基本情况

#### 1、套期保值交易品种

公司进行套期保值的品种为上海期货交易所期货沪铜主力合约 cu。

#### 2、投入资金及业务期间

公司进行套期保值业务期间为董事会审议通过之日起一年，期货套保账户资金投入限额为人民币 3,000.00 万元。期货套期保值使用公司自有资金。

### 三、公司开展大宗商品期货套期保值业务的可行性

#### 1、公司已经具备开展套期保值业务的必要条件

(1) 董事会同意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）外汇套期保值业务相关协议及文件。

(2) 公司已按照相关法规的规定制定了《套期保值管理制度》，建立了较为完善的商品期货套期保值业务内控和 risk 管理制度。

(3) 公司目前的自有资金规模能够支持本年度从事大宗商品期货套期保值业务的保证金。

#### 2、公司应对套期保值业务风险的具体措施

(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。公司将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度避免价格波动风险。

(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。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值。

(3) 流动性风险：铜期货品种成交不活跃，可能因为难以成交而带来流动性风险。公司将重点关注期货交易情况，合理选择，避免市场流动性风险。

(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的风险。公司将严格按照《套期保值管理制度》的规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制度，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) 技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。公司将选配多条通道，降低技术风险。

#### **四、开展大宗商品期货套期保值业务对公司经营的影响分析**

##### **1、对公司生产经营的影响**

通过开展大宗商品期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，规避由于大宗商品价格的波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响。

##### **2、对公司财务的影响**

公司开展套期保值满足《企业会计准则》规定的运用套期保值会计方法的相关条件：根据公司实际经营情况，公司将主要以《企业会计准则》规定的公允价值套期保值为目标，在实际操作过程中，公司将持续地对套期保值的有效性进行评价，确保相关套期保值业务高度有效，以符合企业最初为该套期保值关系所确定的风险管理策略。

金龙羽集团股份有限公司董事会

2022年4月27日