

# 苏州和林微纳科技股份有限公司

## 关于开展期货、期权套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展期货、期权套期保值业务的必要性和可行性

苏州和林微纳科技股份有限公司（以下简称“公司”或“和林微纳”）根据经营发展需要，为有效规避原材料价格大幅波动对公司带来的不利影响、控制市场风险，在保证正常生产经营的前提下，拟开展期货、期权套期保值业务，以提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

同时，为规范期货、期权套期保值业务流程，防范交易风险，确保公司套期保值资金安全，公司已经制定《期货、期权套期保值业务管理制度》，完善了有关内控制度。通过明确组织安排和分工，配备专业人员对相关业务严格按照制度要求进行全流程管理，能够及时评估、防范和化解公司期货、期权业务的相关风险。

### 二、交易情况概述

#### （一）交易目的

公司开展商品期货、期权套期保值业务旨在降低原料市场价格波动对公司生产经营成本的影响，充分利用期货、期权市场的套期保值功能，有效控制市场风险，不以逐利为目的进行投机交易，有利于提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

#### （二）交易金额及资金来源

公司拟开展期货、期权套期保值业务预计动用的交易保证金不超过人民币4,500万元（不含期货、期权标的实物交割款项），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币8,500万元，前述额度在有效期内可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过授权

额度。资金来源为自有资金。

### （三）交易方式

公司及子公司生产经营相关的原材料，包括但不限于黄金、白银等商品品种。交易场所仅限在中国境内的期货、期权交易所。

### （四）交易期限

本次开展商品期货、期权套期保值业务的期限为自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至 2026 年 12 月。

### （五）授权事宜

公司董事会提请股东会授权管理层在上述额度范围内根据实际业务需要，审批期货、期权套期保值申请及签署相关交易文件，办理与交易文件所述之交易相关的一切必要事宜。

## 三、期货、期权套期保值业务的风险分析

公司进行期货、期权套期保值业务不以投机、套利为目的，主要目的是为了有效控制和减少公司生产所用的黄金、白银等原材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、市场风险：如市场发生系统性风险，期货、期权价格与现货价格走势相背离等，可能造成交易损失。

2、资金风险：期货、期权交易采取保证金和逐日盯市制度，如果套期保值过程中出现浮亏需要补足保证金时，可能面临因未能及时补足保证金而强行平仓带来的损失。

3、流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，可能造成交易损失。

4、操作风险：期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或操作失误所造成的风险。

5、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

6、政策风险：如期货、期权市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。

#### **四、公司采取的风险控制措施**

1、公司商品期货、期权套期保值业务与生产经营情况相匹配，严格控制期货、期权头寸；公司商品期货、期权套期保值业务只限在境内期货、期权交易所交易的商品期货、期权，期货、期权持仓时间段原则上应当与现货市场承担风险的时间段相匹配。

2、公司将合理调度自有资金用于商品期货、期权套期保值业务，禁止募集资金直接或者间接用于商品期货、期权套期保值业务，并将加强资金内控管理，严格控制交易保证金以及持有的最高合约价值在股东会批准的额度范围内。

3、公司将重点关注期货、期权交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、公司根据《中华人民共和国期货和衍生品法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》等规定，已制定《期货、期权套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的组织机构及职责、审批权限、授权制度、业务流程和管理制度、信息保密与隔离措施、内部风险管理、信息披露等做出明确规定。

5、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权与岗位牵制机制，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。

6、公司内控审计部门将定期对商品期货、期权套期保值业务进行检查，监督商品期货、期权套期保值交易业务人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险，并将检查情况及时向公司管理层和董事会报告。

7、公司将及时关注相关法律法规及政策变化，加强对相关法律法规及政策的把握和理解，必要时及时调整套期保值方案。

#### **五、会计政策及核算原则**

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》等相关规定及其指南，对拟开展的期货、期权套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

#### **六、开展期货、期权套期保值业务的结论**

公司开展套期保值交易业务不以逐利为目的，旨在降低原料市场价格波动对生产经营成本的影响，公司已经制定相应的内控制度，明确了组织安排和分工，配备了专业人员进行全流程管理，能够及时评估、防范和化解公司期货、期权业务的相关风险。因此，公司开展期货、期权套期保值业务额度能够有效控制市场风险，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性，因而具有必要性和可行性。

苏州和林微纳科技股份有限公司董事会

2026 年 3 月 31 日