

无锡隆盛科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展套期保值业务的基本情况

1、交易目的：公司及控股子公司产品的主要原材料为铝、铜、硅钢，根据公司经营情况，为避免原材料价格变动带来的影响，公司及控股子公司拟开展商品期货套期保值业务，通过套期保值机制减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保障公司生产经营稳定。公司及控股子公司开展套期保值业务以正常生产经营为目的，而非以盈利为目的进行的投机或套利交易，不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。

2、交易金额：公司及控股子公司拟开展商品套期保值业务的保证金最高余额不超过人民币 1,000 万元，额度使用期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月，使用期限内额度可循环使用，有效期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过 5,000 万元。

3、交易品种：与公司及控股子公司生产经营业务相关的原材料，即铝、铜、硅钢等期货品种。

4、交易工具：交易工具包括但不限于期权、期货及其组合等。

5、交易场所：经监管机构批准、具有相应业务资质的期货交易所等金融机构。

6、交易期限：自公司董事会审议通过之日起 12 个月。

7、资金来源：公司自有闲置资金，无涉及使用募集资金或者银行信贷资金。

二、开展套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

公司套期保值业务仅限于生产经营所需的主要原材料期货，目的是利用套期保值工具规避原材料价格波动风险，不进行投机和套利交易，严控资金规模，但仍可能存在一定的风险，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，造成套期保值损失；

2、资金风险：期货交易按照公司相关制度规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，资金可能存在流动性风险，甚至可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失；

3、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，导致交易指令延迟、中断或数据错误等问题；

4、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险；

5、政策风险：由于国家法律法规、政策变化以及期货交易规则的修改和紧急措施的出台等，导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

（二）风险控制措施

1、公司严格执行有关法律法规的相关规定，制定《套期保值业务管理制度》，对公司开展期货套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定，建立有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低内部控制风险。

2、合理设置公司期货业务组织机构，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会批准的权限内办理公司期货套期保值业务。同时，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，提升相关人员的专业知识。

3、公司期货套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕；严格控制套期保值的资金规模，合理规划和使用资金，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险。

4、公司内审部定期及不定期对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

三、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及控股子公司通过开展期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，部分规避和防范主要原料价格波动给公司带来的经营风险，有利于公司实现稳健的生产经营。

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》等相关规定及其指南，对拟开展的期货套期保值业务进行相应的核算处理，并在财务报告中正确列报。

四、开展套期保值的可行性分析结论

公司及控股子公司使用自有资金开展套期保值交易业务的目的是为规避大宗原材料价格波动风险，禁止进行投机和套利交易，相关审批程序符合相关法律、法规

及《公司章程》的有关规定，公司相关制度规范、业务操作流程、审批流程、风险防控和管理措施齐备。公司根据自身经营状况开展期货套期保值业务可以有效地规避原材料因现货市场价格大幅波动给公司带来的风险，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，增强盈利稳定性，提升公司持续盈利能力和综合竞争能力。综上所述，公司开展期货套期保值业务是切实可行的，具有必要性，不存在损害公司和股东利益的情形。

无锡隆盛科技股份有限公司

董事会

2026年4月7日