

浙江美力科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值的目的和必要性

浙江美力科技股份有限公司（以下简称“公司”）主要生产高端弹簧系列产品等汽车零部件，产品主要原材料为钢材等，为了有效防范公司在生产经营过程中面临的原材料及相关产品价格波动所带来的不利影响，控制经营风险，公司拟利用期货工具对生产经营所需的原材料相关的钢材等开展套期保值业务。

二、商品期货套期保值业务基本情况

1、交易金额

根据公司生产经营的实际情况及订单规模，确定套期保值的数量规模，预计开展期货套期保值业务投入保证金不超过1,000万元，上述额度在授权期限内可循环滚动使用。

2、交易方式

在国内商品期货交易所挂牌交易的与公司生产经营业务相关的钢材等商品期货合约。

3、业务授权与交易期限

公司董事会授权公司及子公司经营管理层及其授权人士开展期货套期保值业务，并按照公司制定的《金融衍生品交易管理制度》相关规定及流程进行套期保值业务操作及管理。

授权期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

4、资金来源

本次交易的资金来源于公司自有资金，不涉及募集资金。

三、商品期货套期保值业务风险分析

公司开展商品套期保值业务不以投机为目的，主要为降低原材料市场价格波动对公司经营带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、价格波动风险

期货行情变动较大，可能由于价格变化方向与公司预测判断相背离而产生价

格波动风险，造成期货交易损失。

2、政策风险

如期货市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

3、流动性风险

商品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损失。

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。

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。

四、公司拟采取的风险控制措施

1、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，在市场价格剧烈波动时及时平仓以规避风险。

2、公司已制定《金融衍生品交易管理制度》，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。

3、公司期货套期保值业务仅限于与公司经营业务相关的期货品种，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、在业务操作过程中，严格遵守有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

五、开展商品期货套期保值业务的可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务，能有效减少生产经营中原材料价格波动所带来的风险，不进行投机和套利交易，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，降低了价格波动给公司生产经营所带来的影响，有利于公司生产经营的稳定性和

可持续性。此外，公司制订了《金融衍生品交易管理制度》，可以有效规范套期保值业务行为，落实风险防范措施。综上，公司开展期货期权套期保值业务具有一定的必要性和可行性。

浙江美力科技股份有限公司董事会

二〇二六年四月十日