

安乃达驱动技术（上海）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、开展套期保值业务的背景及目的

安乃达驱动技术（上海）股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司为充分发挥套期保值功能，有效规避生产经营过程中原材料价格波动风险，防范汇率大幅波动对生产经营造成的不利影响，稳定产品成本，降低相关波动对公司经营业绩的影响，公司及子公司拟结合自身生产经营计划，择机开展套期保值业务。

二、套期保值业务概述

（一）期货套期保值业务概述

1、交易目的

公司及子公司为充分利用期货市场的套期保值功能，规避生产经营中原材料价格波动风险，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品成本的相对稳定，降低对生产经营的影响，拟根据生产经营计划择机开展期货套期保值业务。

2、交易金额

公司及子公司拟开展期货套期保值业务投入保证金不超过人民币 1,000 万元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 1.00 亿元，上述额度在有效期内可循环滚动使用，任一时点的交易金额不超过授权的额度（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）。

3、资金来源

自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金。

4、交易方式

（1）交易品种：仅限于与公司生产经营相关的铜、铝等原材料品种

（2）交易工具：期货

(3) 交易场所：境内经监管机构批准、具有相关业务经营资格的金融机构

5、交易期限及授权

上述额度的使用期限自公司本次董事会审议通过之日起 12 个月。上述额度在期限内可循环滚动使用，并提请授权公司董事长或董事长授权人员审核并签署期货套期保值业务方案及期货套期保值业务相关合同及文件，不再上报董事会进行审批，不再对单一金融机构、单一业务出具董事会决议；授权财务部门在额度范围内具体实施。

(二) 外汇套期保值业务概述

1、交易目的

公司及子公司在日常经营过程中涉及大量贸易项下外汇资金收付的外币业务，为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对生产经营造成不利影响，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。公司及子公司将以真实的业务为基础开展相关外汇套期保值业务，不进行投机和套利交易。

2、交易金额

公司及子公司拟开展期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过 3,000 万美元（或其他等值外币）的外汇套期保值业务，上述额度在有效期内可循环滚动使用，任一时点的交易金额不超过授权的额度（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）。

3、资金来源

自有资金或自筹资金，不涉及使用募集资金。

4、交易方式

公司及子公司的外汇套期保值业务将在经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易。外汇套期保

值业务仅限于实际业务发生的结算币种，主要币种有美元、欧元等。公司及子公司进行外汇套期保值业务包括但不限于远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务、期货业务及其他外汇衍生产品业务。

5、交易期限及授权

上述额度的使用期限自公司本次董事会审议通过之日起 12 个月。上述额度在期限内可循环滚动使用，并授权公司董事长或董事长授权人员审核并签署日常外汇套期保值业务方案及外汇套期保值业务相关合同及文件，不再上报董事会进行审批，不再对单一金融机构、单一业务出具董事会决议；授权财务部门在额度范围内具体实施。

三、交易风险分析及风控措施

（一）期货套期保值业务

1、风险分析

公司及子公司开展期货套期保值交易业务主要为规避原材料价格的大幅波动对公司带来的影响，不以套利、投机为目的，但同时也会存在一定的风险：

（1）市场风险：市场发生系统性风险；期货价格与现货价格出现背离，造成交易损失。

（2）流动性风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险；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，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

（3）内部控制风险：套期保值业务专业性强，复杂程度较高，存在内部控制响应不及时影响决策效率的风险。

2、风险控制措施

(1) 公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，对期货套期保值业务操作、组织机构、业务流程、保密制度、风险管理等方面做出了明确规定。

(2) 为控制流动性风险，公司将在公司董事会批准的额度和期限内，合理调度资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，制定并执行严格的止损机制。

(3) 为避免内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司期货套期保值业务，严格按照《期货套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。

(二) 外汇套期保值业务

1、风险分析

公司及子公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

(1) 市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动导致金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

(2) 履约风险：对部分按照预算进行相应风险管理而开展衍生品业务，存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

(3) 内部控制风险：衍生金融交易专业性较强，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。

2、风险控制措施

(1) 公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作、组织机构、业务流程、保密制度、风险管理等方面做出了明确规定。

(2) 为控制履约风险，公司仅与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的金融机构开展外汇套期保值业务。

(3) 为避免内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司拟开展的套期保值业务仅限于与公司生产经营相关的产品，目的是充分利用期货市场及外汇市场的套期保值功能，规避生产经营中原材料价格及汇率的波动风险，不以套利、投机为目的，不会影响公司主营业务的正常发展。

公司将根据财政部《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及外汇套期保值业务进行相应的会计处理。

五、可行性分析结论

公司及子公司拟开展的期货套期保值业务及外汇套期保值业务主要为规避原材料价格及防范汇率的大幅波动对公司带来的影响，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，符合公司稳健发展的要求。公司及子公司开展套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》等有关规定。因此，公司及子公司开展套期保值业务具有必要性和可行性。

安乃达驱动技术（上海）股份有限公司董事会

2026年4月8日