

证券代码：605208

证券简称：永茂泰

公告编号：2026-017

## 上海永茂泰汽车科技股份有限公司

### 关于开展期货和外汇衍生品套期保值业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

#### 重要内容提示：

#### ● 交易主要情况

交易目的	<input type="checkbox"/> 获取投资收益 <input checked="" type="checkbox"/> 套期保值（合约类别： <input checked="" type="checkbox"/> 商品； <input checked="" type="checkbox"/> 外汇； <input type="checkbox"/> 其他：_____） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易期限	2025 年年度股东会审议通过之日至公司 2026 年年度股东会召开之日	
期货业务交易品种	铝、铝合金、铜、镍、工业硅及其他符合主业经营需要的品种	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	10,000
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	60,000
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他____	
外汇业务交易品种	远期业务、掉期业务、互换业务、外汇期权业务以及其他外汇业务	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	10,000
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	30,000
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他____	

#### ● 已履行及拟履行的审议程序

本次开展期货和外汇衍生品套期保值业务事项已经公司 2026 年 4 月 9 日召开的第三届董事会第十九次会议审议通过，尚需提交股东会审议。

#### ● 特别风险提示

公司开展期货套期保值业务，存在期货价格发生与公司预判趋势相反方向波动的风险，存在期货和现货基差拉大的风险，存在因不能及时补充保证金而被强行平仓的风险，存在交易品种流动性降低导致无法以预定价格成交的风险，存在因交易对手方到期不履行合约导致无法进行实物交割的风险，存在因流程执行偏

差、违反职业道德、系统故障及其他外部事件导致操作不当、操作失败的风险，存在法律法规、监管政策等重大变化或公司对规则、流程执行不到位导致期货市场大幅波动或公司违规风险。

公司开展外汇衍生品套期保值业务，存在市场汇率、利率发生与公司预判趋势相反方向波动的风险，存在因公司流动资金不足而无法完成交割的风险，存在因交易对手方不履行合约或订单调整、应收款项逾期、境外投资项目变动等原因导致到期无法履约的风险，存在因流程执行偏差、违反职业道德、系统故障及其他外部事件导致操作不当、操作失败的风险，存在法律法规、监管政策等重大变化或公司对规则、流程执行不到位导致汇率、利率大幅波动或公司违规风险。

## 一、交易情况概述

### （一）交易目的

公司开展期货和外汇衍生品交易的目的是套期保值。

公司主营汽车用铝合金和汽车零部件业务，需采购原材料纯铝、废铝、硅、铜、镍等，其中纯铝、硅、铜采购主要参考长江有色金属网、上海有色网等价格，新废铝采购基本按照纯铝市场价格乘以一定的系数确定，旧废铝采购主要通过参考废铝市场报价；公司铝合金产品定价主要参照长江有色金属现货市场、上海有色网、上海期货交易所等关于铝合金所含元素的报价，并考虑损耗、合理利润等因素，汽车零部件定价主要考虑原材料、人工、制造费用、合理利润等因素，其中铝价作为产品定价的基价，铝合金基价主要按月度铝均价执行，汽车零部件基价按月度、季度、半年度或年度铝均价执行。因此，公司日常经营中存在因大宗商品市场价格大幅波动导致的公司采购成本上升、库存价格下跌等生产经营风险，公司拟通过开展期货套期保值业务，控制并降低采购成本和锁定利润，保持公司盈利稳定，降低公司主营业务风险。

公司汽车零部件业务存在出口，收款以美元或欧元结算，面临较大的汇率波动风险；同时，公司拟开展境外投资项目，持有外汇也存在汇率、利率波动风险。公司开展外汇衍生品套期保值业务主要是为了充分利用外汇衍生品的套期保值功能，锁定远期汇率及利率，降低汇率、利率波动对公司经营业绩的不利影响。

## （二）交易金额

根据公司生产经营中采购、销售规模测算，公司开展期货套期保值业务预计动用的保证金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）为 10,000 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值为 60,000 万元，授权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）不超过已审议额度。

根据公司出口订单及持有外汇测算，公司开展外汇衍生品套期保值业务预计动用的保证金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）为 10,000 万元人民币，预计任一交易日持有的最高合约价值为 30,000 万元人民币，授权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）不超过已审议额度。公司将在上述额度范围内，与银行签订外汇衍生品交易合约。

## （三）资金来源

本次开展期货和外汇衍生品套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

## （四）交易方式

### 1、期货套期保值

（1）交易品种包括铝、铝合金、铜、镍、工业硅及其他符合公司及子公司主业经营需要的品种。

（2）交易工具为期货合约。

（3）交易场所为上海期货交易所、广州期货交易所及其他境内合规且满足公司期货套期保值业务条件的期货交易所。

（4）交易类型：

①根据生产经营计划，对预期采购量或预期产量进行套期保值，包括对预期原材料采购进行多头套期保值、对预期产成品进行空头套期保值；

②对已签订的浮动价格的购销合同进行套期保值，包括对原材料采购合同进

行多头套期保值、对产成品销售合同进行空头套期保值，对浮动价格贸易合同进行与合同方向相同的套期保值；

③对已签订的固定价格的购销合同进行套期保值，包括对原材料采购合同进行空头套期保值、对产成品销售合同进行多头套期保值，对已定价贸易合同进行与合同方向相反的套期保值；

④对已持有的现货库存进行卖出套期保值。

## 2、外汇衍生品套期保值

(1) 交易币种为美元、欧元、新加坡元、墨西哥比索、印尼卢比及其他符合公司及子公司主业经营需要的币种。

(2) 交易工具为外汇衍生品交易合约，包括远期合约、掉期合约、互换合约、外汇期权合约及其他外汇衍生品合约。

(3) 交易场所为银行。

(4) 交易类型：

①根据生产经营计划，对拟履行进出口合同中涉及的预期收付汇进行套期保值；

②根据投资融资计划，对拟发生或已发生的外币投资或资产、融资或负债、浮动利率计息负债的本息偿还进行套期保值。

### (五) 交易期限

本次授权在交易额度范围内进行期货和外汇衍生品交易的期限为自 2025 年年度股东会审议通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日。

## 二、审议程序

公司于 2026 年 4 月 9 日召开第三届董事会第十九次会议，以同意 9 票、反对 0 票、弃权 0 票审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》和《关于开展外汇衍生品套期保值业务的议案》。上述议案尚需提交股东会审议。

## 三、交易风险分析及风控措施

## **（一）期货套期保值业务风险分析及风控措施**

### **1、期货套期保值业务风险分析**

公司开展期货套期保值业务，主要是为了控制并降低采购成本和锁定利润，控制主营业务风险，不以获取投资收益为目的。但在业务开展过程中仍存在以下风险：

（1）市场风险。在公司锁定期货价格后，其后续价格可能发生与公司预判价格趋势相反方向的波动，可能导致采购锁定价格高于最终市场价或销售锁定价格低于最终市场价，另外，期货和现货基差也可能因市场波动而拉大，导致公司未达到套期保值目的，存在给公司主业经营造成损失的风险。

（2）流动性风险。如持仓期货大幅亏损，可能存在因公司资金划拨延迟、不能及时补充保证金而被强行平仓带来损失；如交易品种流动性降低，公司无法及时以预定价格成交，导致交易结果与预定方案偏差较大，从而带来损失。

（3）信用风险。公司开展期货套期保值业务，到期如拟进行实物交割，存在因交易对手方不履行合约而给公司带来的损失。

（4）操作风险。期货套期保值业务专业性强、复杂度高，如业务和内控流程执行偏差、员工违反职业道德、发生信息和交易系统故障及其他外部事件导致操作不当、操作失败，可能导致部分交易品种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，从而导致部分交易不符合套期保值要求或者造成损失的风险。

（5）法律风险。期货品种所在行业监管政策，以及期货或套期保值监管规则发生重大变化，或对相关监管规则、公司内控流程执行不到位，可能导致期货市场发生大幅波动或公司套期保值业务出现违规风险。

### **2、期货套期保值业务风控措施**

（1）专业人员配备。公司期货套期保值业务由业务、交易、内控、财务、信披、决策等不同职能的人员负责，各司其职，对现货及期货价格及套期保值策略进行相对专业的判断和设计，并控制风险、规范核算和披露。

（2）管理制度。公司制定了《套期保值管理制度》，明确了各部门职责、业

务流程和止损限额等风控措施。

(3) 决策程序。公司开展期货套期保值业务，需提交董事会审议，并根据保证金和合约价值上限确定是否提交股东会审议。日常执行中，需由不同部门申请或审核后，提交公司期货套期保值业务领导小组决策。

(4) 报告制度。公司《套期保值管理制度》规定了现货、期货交易及套期保值盈亏信息汇总并定期报告的流程，以便期货套期保值业务领导小组和相关部门及时掌握进展。

(5) 风险监控措施。公司内控部门负责关注和评估各类风险，将风险信息定期发送期货套期保值业务领导小组，并与相关部门拟订交易风险应急处置预案；发生重大风险时，及时做出预警，与相关部门拟订风险处置方案并执行。

(6) 止损限额。公司设定：期货交易已确认损益及浮动亏损金额，或者开展套期保值业务的，将套期工具与被套期项目价值变动加总后的已确认损益及浮动亏损金额，达到公司最近一年经审计的归属于公司股东净利润的 5%且绝对金额超过 800 万人民币，为亏损预警线；达到 10%且超过 1,000 万元，为止损平仓线。

(7) 其他措施。公司严格控制期货套期保值业务规模，要求用于套期保值的期货数量、期限不得超过销售计划或合同、订单对应的现货数量、期限。对于因市场、政策等其他原因导致实际销售减少或销售计划缩减，从而出现超出销售用量之外的现货库存，需要开展现货库存的卖出套期保值时，用于套期保值的期货数量、期限不得超过库存现货数量和卖出期限。

## **(二) 外汇衍生品套期保值业务风险分析及风控措施**

### **1、外汇衍生品套期保值业务风险分析**

公司开展外汇衍生品套期保值业务，主要是为了控制出口业务和持有外汇的汇率、利率波动风险，不以获取投资收益为目的。但在业务开展过程中仍存在以下风险：

(1) 市场风险。在公司锁定远期汇率、利率后，市场汇率、利率后续可能发生与公司预判趋势相反方向的波动，导致公司未达到套期保值目的，存在给公

司造成汇兑损失或利息损失的风险。

(2) 流动性风险。开展外汇衍生品套期保值业务会占用公司一定的流动资金或银行授信额度，在交割时也需要有足额资金供清算，可能存在因公司流动资金不足而无法完成交割的风险。

(3) 信用风险。公司开展外汇衍生品套期保值业务，存在因交易对手方不履行合约而给公司带来的损失的风险，或者订单调整、应收款项逾期、境外投资项目变动等原因，导致开展的外汇衍生品套期保值业务到期无法履约的风险。

(4) 操作风险。外汇衍生品套期保值业务专业性强、复杂度高，如业务和内控流程执行偏差、员工违反职业道德、发生信息和交易系统故障及其他外部事件导致操作不当、操作失败，可能导致部分交易币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，从而导致部分交易不符合套期保值要求或者造成损失的风险。

(5) 法律风险。国内外法律法规、进出口、境外投资及外汇、利率监管政策等发生重大变化，或公司对相关监管规则、公司内控流程执行不到位，可能导致汇率、利率发生大幅波动或公司外汇衍生品套期保值业务出现违规风险。

## **2、外汇衍生品套期保值业务风控措施**

(1) 专业人员配备。公司外汇衍生品套期保值业务由财务部拟订方案和操作，其他部门各司其职，对汇率、利率波动及外汇衍生品套期保值策略进行相对专业的判断和设计，并控制风险、规范核算和披露。

(2) 管理制度。公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，明确了各部门职责、业务流程和止损限额等风控措施。

(3) 决策程序。公司开展外汇衍生品套期保值业务，需提交董事会审议，并根据保证金和合约价值上限确定是否提交股东会审议。日常执行中，由财务部根据业务部门测算情况拟订交易方案，提交董事长和总经理决策。

(4) 报告制度。公司《外汇衍生品交易业务管理制度》规定了外汇衍生品交易信息登记及盈亏汇总并定期报告的流程，以便董事长、总经理和相关部门及时掌握进展。

(5) 风险监控措施。公司财务部负责关注和评估外汇衍生品套期保值业务的各类风险，并与相关部门拟订交易风险应急处置预案；发生重大风险时，及时报告相关部门和董事长、总经理，并提交分析报告和解决方案。内审部监督风控执行情况。

(6) 止损限额。公司设定：外汇衍生品交易已确认损益及浮动亏损金额，或者开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，将套期工具与被套期项目价值变动加总后的已确认损益及浮动亏损金额，达到公司最近一年经审计的归属于公司股东净利润的 5%且绝对金额超过 800 万元人民币，为亏损预警线；达到 10%且超过 1,000 万元人民币，为止损线。

(7) 其他措施。公司开展外汇衍生品套期保值业务，选择具备合法经营资格、信用良好且长期合作的外汇指定银行为交易对手方，并审慎审查合约条款，不得与不具备合法经营资格的机构进行交易；公司关注出口合同履行、客户应收账款管理、公司境外投资项目进展和持有外汇及汇率、利率波动情况，并控制外汇衍生品交易业务规模不超过出口业务及持有外汇的风险管理所需。

#### **四、交易对公司的影响及相关会计处理**

##### **(一) 对公司的影响**

公司开展期货套期保值业务，可控制并降低采购成本和锁定利润，保持公司盈利稳定，降低公司主营业务风险。但同时，也存在期货价格可能发生与公司预判价格趋势相反方向的波动，导致采购锁定价格高于最终市场价或销售锁定价格低于最终市场价，或者部分期货交易品种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，导致部分交易不符合套期保值要求，从而未达到套期保值目的的风险。

公司开展外汇衍生品套期保值业务，是公司与外汇指定银行协商签订外汇衍生品交易合约，约定未来办理外汇相关业务的外币币种、金额、汇率或利率、期限，到期时，即按照该合约的约定办理外汇相关业务。由于外汇衍生品交易把汇率、利率的时间结构从将来转移到当前，事先约定了将来某一日（或某一时期）向银行办理外汇相关业务的汇率，所以这种方法能够降低汇率、利率波动风险。但同时，也存在市场汇率、利率发生与公司预判价格趋势相反方向的波动，或者部分外汇衍生品交易币种、规模、期限与需管理的风险敞口不匹配，导致部分交

易不符合套期保值要求，从而未达到套期保值目的的风险。

## （二）会计处理

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

公司将按照《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 23 号—金融资产转移》《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》的相关规定及其指南，对期货和外汇衍生品套期保值业务进行会计处理。

特此公告。

上海永茂泰汽车科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 11 日