

# 宁波方正汽车模具股份有限公司

## 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目的和必要性

#### （一）商品期货套期保值业务

为减少生产经营相关原材料价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，公司及合并范围内子公司计划开展商品期货套期保值业务，以有效管理原材料价格大幅波动的风险，增强公司经营业绩的稳定性和可持续性。

#### （二）外汇套期保值业务

随着公司海外业务不断发展，外币结算需求持续上升。为更好地防范相关业务的汇率或利率风险，公司及合并范围内子公司计划开展外汇套期保值业务，以有效管理汇率、利率大幅波动的风险，增强公司财务稳健性。

### 二、套期保值计划

#### 1、交易方式

（1）外汇套期保值：外汇套期保值业务交易品种只限于与公司及子公司生产经营所使用的主要结算外币相同的币种，主要外币币种有美元、欧元等。公司及子公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括远期结售汇、外汇掉期、利率掉期、货币互换、利率互换、外汇期权及其他外汇衍生产品等。

（2）商品期货套期保值：商品期货套期保值业务交易品种只限于与公司及子公司生产经营业务有直接关系的原材料和产品的期货品种，包括但不限于铝、铜等。

（3）交易场所/对手方：商品期货套期保值业务只限于境内合法运营的期货交易所。外汇套期保值业务只限于经营稳健、资信良好且具有合法外汇衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构。

#### 2、交易金额

公司及合并范围内子公司开展商品期货套期保值及外汇套期保值事项业务所需保证金和权利金上限合计不超过人民币 6,000 万元或等值其他外币金额；任

一交易日持有的最高合约价值不超人民币 50,000 万元或等值其他外币金额。公司开展的套期保值业务应与公司实际业务相匹配，不进行任何投机交易。

### 3、交易期限

该额度自股东会审议通过之日起 12 个月内有效，在有效期内可循环滚动使用，但在有效期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）不超过上述额度。

鉴于套期保值业务与公司的经营密切相关，授权公司董事长或其授权人士审批日常套期保值业务方案及签署套期保值业务相关合同。

### 4、资金来源

公司拟开展套期保值业务的资金为自有及自筹资金，不涉及使用募集资金。

## 三、套期保值操作需遵循的套保原则

商品套期保值应严格依据现货需求开展，禁止投机交易。商品期货、远期合约及其他衍生工具的持仓量；不得超过同期现货交易数量，持仓时间应与现货交易时间相匹配；外汇套期保值应与实际业务相匹配，禁止投机交易。外汇远期、掉期及其他衍生工具的交易量，不得高于同期实际业务量，交易期限也应与实际业务期限相符。

## 四、套期保值业务的风险分析

公司通过套期保值操作可以降低原材料价格波动、汇率波动对公司造成的影响，有利于公司的正常经营，但同时也可能存在一定风险，具体如下：

1、市场风险：期货行情易受基差变化影响，行情波动较大，现货市场与期货市场价格变动幅度不同，可能产生价格波动风险，造成套期保值头寸的损失。

2、资金风险：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，以及因未及时补足保证金被强行平仓而产生损失的风险。

3、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、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。

4、内部控制风险：套期保值交易专业性较强，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、信用风险：交易价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能违反合约的相关规定，取消合约，造成公司损失。

6、政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

## **五、采取的风险控制措施**

1、公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规，及《套期保值内部控制制度》等，作为公司开展套期保值业务的内部控制和 risk 管理制度，对套期保值业务的操作原则、审批权限、操作流程、风险管理、信息保密等多方面做出明确规定，建立了较为全面和完善的套期保值业务内控制度，有效规范套期保值业务行为。

2、公司开展套期保值业务将以防范汇率和原材料价格风险为目的。遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行投机和套利交易。外汇套期保值业务在签订合约时严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易，商品期货套期保值业务要与公司生产经营相匹配，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益。

3、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用外汇收支金额和商品期货保证金，严格按照公司相关规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。套期保值业务投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。

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。

## **六、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》相关规定及其指南，对拟开展的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。

## **七、可行性分析结论**

公司开展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，以防范风险为目的，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。同时，公司已制定《套期保值内部控制制度》，完善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司从事套期保值业务制定了具体操作规范。

综上所述，公司开展套期保值业务能够在一定程度上减少市场的风险，防范原材料价格、汇率大幅波动对公司造成不良影响，合理降低财务费用，增强财务稳健性，具备可行性。

宁波方正汽车模具股份有限公司董事会

2026 年 2 月 2 日