

南京全信传输科技股份有限公司

关于公司 2025 年度证券与衍生品投资情况的专项报告

根据《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关规定的要求，南京全信传输科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会对公司 2025 年度证券与衍生品投资情况进行了核查，现将相关情况说明如下：

一、证券与衍生品投资审议批准情况

公司于 2025 年 5 月 30 日召开第七届董事会三次会议审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司开展与公司生产经营相关的铜、银、锡、镍、塑料期货品种的套期保值业务，保证金额度不超过人民币 800 万元，交易期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月，在上述额度范围内，资金可循环使用。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 30 日披露在中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于开展商品期货套期保值业务的公告》（2025-047）。

二、2025 年度证券与衍生品投资的总体情况

2025 年度，公司进行的以套期保值为目的的衍生品投资情况如下表：

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额
衍生金融工具	0	0	0	0	48,446.48	48,542.01	0
合计	0	0	0	0	48,446.48	48,542.01	0

报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	按照中华人民共和国财政部发布的《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》等相关规定对期货套期保值业务进行相应的会计处理，与上一报告期相比未发生重大变化。
报告期实际损益情况的说明	报告期内，衍生工具合计实现收益 88.74 万元。
套期保值效果的说明	公司开展套期保值业务旨在降低原材料市场价格波动对生产经营成本的影响，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制原材料价格波动风险，达到了预期风险管控的目的。
衍生品投资资金来源	自有资金

三、风险分析及风险控制措施

1、风险分析

(1) 市场分析：公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济形势、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

(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：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。

(4) 内部控制风险：期货和期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善导致的风险。

(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。

2、风险控制措施

(1) 公司严格遵守相关法律法规的要求，制定了《套期保值业务管理制度》，对公司开展商品期货期权和衍生品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) 公司合理设置套期保值业务组织机构，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会授权的范围内办理相关业务。同时，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高从业人员的专业素养。

(3) 公司商品期货期权和衍生品套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货和期权品种，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；严格控制套期保值业务的资金规模，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) 公司审计监察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。

(5) 公司将密切跟踪市场行情变化，关注价格变化趋势，及时调整套期保值方案，并结合现货销售，尽可能降低交易风险。

四、备查文件

1、第七届董事会八次会议决议。

南京全信传输科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十日