

# 芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司

## 关于开展期货套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展期货套期保值业务目的及必要性

根据芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司（以下简称“公司”）生产经营情况，公司生产所需的原材料主要有铝材，为避免原材料价格波动带来的生产经营和财务成本的影响，稳定盈利水平，公司及子公司拟开展期货套期保值业务，通过套期保值的避险机制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，进而维护公司正常生产经营活动。不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不会影响公司主营业务发展。

### 二、期货套期保值业务的具体情况

#### 1、交易金额

累计 12 个月内不超过 54,000 吨铝材期货套期保值，期货保证金金额不超过人民币 4,050 万元。预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 37,800 万元。保证金额度在授权期限内可循环滚动使用。

#### 2、交易期限

期限自董事会审议通过之日起 12 个月。

#### 3、资金来源

公司及子公司将利用自有资金开展期货套期保值业务，不涉及募集资金的使用。

#### 4、交易方式

公司及子公司拟开展的期货套期保值业务只限于上海期货交易所交易的铝材期货品种。

### 三、开展套期保值业务的可行性分析

公司及子公司拟开展期货套期保值业务，通过套期保值的避险机制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，进而维护公司正常生产经营活动。公司不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不会影响公司主营业务发展。公司将会聘请专业的中介机构进行期货套期保值业务操作，从而降低操作失误与试错成本，保障套期保值业务的平稳进行，降低业务风险。公司利用自有资金开展套期保值业务，不使用募集资金直接或者间接进行套期保值业务，套期保值业务计划投

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。

公司将严格按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等有关法律法规，落实内部控制和风险管理措施，审慎操作。

#### **四、交易风险分析**

公司及子公司进行期货套期保值业务以对现货保值为目的，主要为有效规避原材料及产品价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险：

1、价格波动风险：在期货行情变动较大时，公司可能无法实现在材料锁定价格或其下方买入套保合约，造成损失。

2、政策风险：期货市场的法律法规等相关政策发生重大变化，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

3、流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法在合适的价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，从而带来损失。

4、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，从而带来相应的风险和损失。

#### **五、套期保值业务的风险控制措施**

1、公司制定了期货套期保值业务的相关管理制度，明确了开展套期保值业务的组织机构及职责、审批授权、交易流程、风险管理等内容，通过严格的内部控制指导和规范执行，形成较为完整的风险控制体系。

2、将套期保值业务与公司及子公司生产、经营相匹配，且只限于在期货交易所交易，最大程度对冲价格波动风险。

3、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，公司及子公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值。

4、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

5、严格遵守商品期货交易所相关规定，积极配合交易所及期货公司相关部门的风险管理工作。同时，公司审计部定期或不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值工作的开展，控制风险。

6、设立专门的风险控制岗位，强化内控制度的落实，加强对相关业务人员的专业培训，提高套期保值从业人员的综合素养。

## 六、会计政策及核算原则

公司开展套期保值业务是为避免原材料价格波动带来的影响，通过套期保值的避险机制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，进而维护公司正常生产经营活动，不会对公司日常资金正常周转及主营业务正常开展造成影响。公司根据财政部发布的《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》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应的会计处理。

## 七、可行性分析结论

公司开展期货套期保值业务的目的是有效规避生产经营中现货端价格波动、汇率波动、利率波动对公司经营业绩的影响，禁止进行投机和套利交易，公司相关制度规范、业务审批流程、风险防控和管理措施齐备到位。公司制定了期货套期保值业务的相关管理制度并完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施可行有效；不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。

芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司

董 事 会

2026 年 3 月 26 日