

## 浙江前进暖通科技股份有限公司 关于开展期货套期保值业务的可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

浙江前进暖通科技股份有限公司（以下简称“公司”）拟开展铝期货套期保值业务，借助期货期权市场的价格发现、风险对冲功能，规避原材料价格波动对公司生产经营的影响，增强公司财务稳定性，现将相关可行性分析说明如下：

### 一、期货套期保值业务的目的

公司主营业务为铝合金冷凝式热交换器的研发、生产和销售。铝是公司主要原材料之一，其价格大幅波动将对公司产品的成本产生直接影响。

为规避铝的价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，公司将利用套期保值业务的避险机制减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保障产品成本的相对稳定，进而维护公司正常生产经营成本的稳定性。

公司开展套期保值业务主要目的是对生产经营成本进行风险控制，不进行以逐利为目的的任何投机交易。

### 二、期货套期保值业务主要涉及品种

公司开展期货套期保值业务的期货期权品种仅限于与公司生产经营有直接关系的铝期货品种。

### 三、期货套期保值业务的规模

公司拟套期保值最高持仓数量将不超过公司实际需要的采购量，套期保值交易计划额度为：交易保证金总额不超过人民币 950.00 万元，前述额度有效期内，可循环滚动使用。

#### **四、期货套期保值业务资金来源**

上述保证金为公司自有资金，在上述额度范围内，资金可循环使用。

#### **五、期货套期保值业务期限**

自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

#### **六、风险分析及风险管理措施**

##### **(一) 交易风险分析**

公司开展期货套期保值业务，规避原材料价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1. 价格异常波动风险：存在极个别的非理性市场情况下，可能出现期货和现货价格在交割期未能回归，从而对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失。

2. 资金风险：期货期权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：期货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造成的风险。

4. 政策法律风险：若期货期权市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

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。

##### **(二) 风险管理措施**

## 1. 制度保障

公司已制定《期货套期保值业务管理制度》(以下简称“《制度》”),该制度对公司开展期货套期保值业务的组织机构及职能分工、审批权限、业务流程、风险管理、报告制度、信息披露、档案管理、保密制度等做出明确规定,符合《北京证券交易所股票上市规则》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第15号——交易与关联交易》的相关要求,同时,《制度》明确套期保值业务需与公司现货经营规模、品种相匹配,禁止超越现货实际需求的投机交易行为,确保制度本身能够有效规范业务开展。

## 2. 规范决策程序

在公司董事会、股东会(如需)审议通过的年度套期保值计划范围内,套期保值操作工作小组根据公司实际业务情况制定日常经营套期保值方案,报套期保值领导小组审批,套期保值领导小组或其授权人员应在股东会或董事会授权范围内对套期保值业务方案做出审批决定,批准后由套期保值操作小组组织实施。

套期保值操作小组应严格依据经套期保值领导小组批准的套期保值交易方案,规范填写保证金注入/追加保证金的付款通知,并经交易部门负责人、财务负责人逐级审批,符合公司资金审批制度与套期保值授权管理要求后方可付款。资金划拨应当严格遵循公司资金操作流程。

## 3. 规范资金使用

公司将合理调度自有资金用于期货套期保值业务,不使用募集资金直接或者间接用于期货套期保值业务,并将加强资金内控管理,严格控制交易保证金在董事会批准的额度范围内。

## 4. 提升业务能力

公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员,建立严格的授权与岗位牵制机制,加强相关人员的职业道德教育及业务培训,提高相关人员的综合素质。

## 5. 完善止损机制

对于业务开展过程中风险敞口发生变化导致套保必要性下降,或触发套保方案中设定的止损条件,公司套期保值操作小组及时评估并向套期保值领导小组提交风险分析报告。

## 七、会计核算原则

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》等相关规定及其指南，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，最终会计核算原则以审计机构判断为准。

## 八、可行性分析结论

公司开展期货套期保值业务仅限生产经营相关的交易品种铝，目的是充分运用套期保值工具降低或规避产成品价格波动风险，控制经营风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立较为完善的套期保值业务管理制度及内部控制制度，并配备了涵盖投资决策、业务操作、风险控制等方面的专业人员，且具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金。公司将严格按照相关规定制度的要求，落实风险防范措施，审慎操作。套期保值业务潜在的投资损失均在公司可承受的范围之内，投资风险可控。

综上所述，公司开展期货套期保值业务具有可行性。

浙江前进暖通科技股份有限公司

董事会

2026年2月11日