

福建浔兴拉链科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值业务的目的

福建浔兴拉链科技股份有限公司（以下简称“公司”）作为专业的拉链制造企业，主营各类拉链的研发、生产与销售。在生产过程中，铜、锌合金等有色金属及涤纶丝、聚酯切片/PTA 等是生产拉链的主要原材料，其采购成本在公司主营业务成本中占据较大比重，是影响公司生产成本和盈利稳定性的核心因素。近年来，受全球宏观经济波动、地缘政治局势及供需关系变化等多重因素影响，上述原材料价格波动剧烈且频繁，给公司成本管控带来显著挑战。为降低原材料价格波动给公司带来的经营风险，稳定生产成本，公司将根据实际经营情况择机开展商品期货套期保值业务。

二、开展商品期货套期保值业务基本情况

1、交易金额

公司开展商品期货套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币 1000 万元（该额度在有效期限内可循环滚动使用）。期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过前述额度。

2、交易方式

公司开展商品期货套期保值业务仅限于在境内商品期货交易所挂牌交易的与公司生产经营相关的铜、锌、PTA 等期货品种，交易工具包括期货及期权等金融工具。

3、交易期限

公司董事会授权公司经营管理层及其授权人士在额度范围内具体实施上述商品期货套期保值业务相关事宜，授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月。

4、资金来源

公司开展商品期货套期保值业务的资金来源为自有资金，不涉及使用银行信

贷资金，不涉及使用募集资金。

三、开展商品套期保值业务的风险分析

公司开展商品期货套期保值业务，严格以套期保值为原则，不以套利、投机为目的，主要为有效降低原材料价格波动给公司带来的经营风险，稳定生产成本，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、价格波动风险：期货行情变动较大，若对价格走势预判出现偏差，或期货价格与现货价格走势背离，可能导致套期保值效果不及预期，甚至产生单边交易损失。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如果在交易过程中出现浮亏需要补足保证金时，可能面临因未能及时补足保证金而强行平仓带来的损失。

3、流动性风险：部分期货品种可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

4、内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控体系不完善产生风险。

5、技术系统风险：由于无法控制或不可预测的系统故障、网络中断、通讯故障或电力故障等，可能导致交易系统非正常运行，造成交易指令延迟、中断或数据错误，进而影响交易执行或造成损失。

6、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败的可能，进而引发相应风险。

7、政策风险：期货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，从而带来风险。

四、开展商品套期保值业务的风险控制措施

1、公司制定了《境内期货套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的审批权限、内部审核流程、风险处理程序等作出了明确规定，构建了全流程制度化的风险管控框架。

2、公司商品期货套期保值业务仅限于与公司生产经营相关的期货品种，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。严格控制套期保值业务的资金规模，合理规划与安排使用资金，对保证金的投入执行严格的资金

划转签批流程，保障套期保值业务正常开展。同时，合理选择入场时机，避免市场流动性风险。

3、公司设立符合要求的计算机系统及相关通讯设施，确保套期保值交易工作正常开展。当发生技术故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

4、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，提高相关专业的知识及综合素质。

5、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。

五、交易相关会计处理

公司将根据财政部《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，对拟开展的期货套期保值业务进行相应的核算处理，并在财务报告中正确列报。

六、开展商品期货套期保值业务的可行性分析及结论

公司具备了开展商品期货套期保值业务的可行性基础，具体情况如下：

1、公司开展商品期货套期保值业务以日常生产经营为依托，遵循套期保值原则，不以套利、投机为目的；旨在降低原材料价格波动给公司带来的经营风险，稳定生产成本，保证公司经营业绩的稳定性。

2、公司制定了《境内期货套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的审批权限、内部审核流程、风险处理程序等作出了明确规定，构建了全流程制度化的风险管控框架。

3、公司财务状况良好，目前的自有资金规模能够支持其从事商品期货套期保值业务所需的保证金。

综上所述，公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的，具有必要性，不存在损害公司和股东利益的情形。

福建浔兴拉链科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 25 日