

财信证券股份有限公司关于 威腾电气集团股份有限公司开展套期保值业务的核查意见

财信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为威腾电气集团股份有限公司（以下简称“公司”、“威腾电气”）的保荐机构，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等有关规定，就威腾电气开展套期保值业务的事项进行了核查，核查情况如下：

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司生产所需原材料主要为铜、铝、碳酸锂等产品，若原材料价格大幅波动将对公司产品成本造成一定压力；同时，公司在日常经营过程中涉及境外业务，若汇率利率出现较大波动，外汇造成的财务费用波动亦将对公司经营业绩造成一定影响。为有效降低大宗商品市场风险及汇率利率风险，对冲主要原材料价格及汇率利率波动对公司生产经营的不良影响，公司拟开展原材料及外汇套期保值业务，锁定公司产品成本及汇率利率，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，减少汇兑损失，降低财务费用，进而维护公司正常生产经营的稳定性。

（二）开展商品套期保值业务的基本情况

1、交易金额

公司拟开展的商品套期保值业务的交易保证金和权利金上限不超过人民币8,500万元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币45,000万元，在本次授权额度及授权期限内，资金可循环使用。

2、交易方式

公司商品套期保值交易工具包括但不限于期货、期权、远期等衍生品合约，主要在国内合规公开的期货交易所进行，交易品种仅限于与生产经营相关的产品及原材料，包括但不限于铜、铝、碳酸锂等。

3、资金来源

以上业务资金来源均为公司自有资金。

4、交易期限

交易期限为公司股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止。

(三) 开展外汇套期保值业务的基本情况

1、交易金额

公司拟开展的外汇套期保值业务的交易保证金和权利金上限不超过人民币 1,200 万美元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 4,500 万美元，在本次授权额度及授权期限内，资金可循环使用。

2、交易方式

公司开展的外汇套期保值工具包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换（利率掉期）、利率期权、货币掉期等衍生品业务或上述产品的组合业务。产品以套期保值为目的，以公司外币应收/应付货款为基础开展，用于锁定成本、规避利率、汇率等风险。

3、资金来源

以上业务资金来源均为公司自有资金。

4、交易期限

交易期限为公司股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止。

5、流动性安排

外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

二、审议程序

公司于 2026 年 4 月 27 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于开展套期保值业务的议案》。同意公司使用自有资金开展原材料及外汇套期保值业务，2026 年度公司及子公司拟进行商品套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金不超过人民币 8,500 万元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 45,000 万元；外汇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 1,200 万美元，任一交易日持有的最高合约价值不超过 4,500 万美元。期限为自公司股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止，上述额度在授权期限内可以循环使用。授权总经理代表公司办理上述套期保值业务相关事宜并签署有关合同及文件。

三、交易风险分析及风控措施

（一）开展套期保值业务的风险分析

公司进行套期保值业务不以投机、套利为目的，均以正常生产经营为基础，主要为有效规避原材料及外汇市场价格剧烈波动对公司经营带来的影响，但进行套期保值交易仍存在一定的风险，具体如下：

1、原材料期货套期保值业务风险

（1）市场风险：期货市场存在一定系统性风险，同时套期保值需要对价格走势作出预判，一旦价格预测发生方向性错误，可能造成期货交易损失。

（2）资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险；在期货价格波动巨大时，公司可能存在未及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。

（3）操作风险：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操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

(4) 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。

(5) 政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及衍生品交易规则的修改等原因，从而导致衍生品市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

2、外汇套期保值业务风险

(1) 汇率及利率大幅波动风险：当汇率及利率大幅波动时，在汇率或利率行情走势与预测发生大幅偏离的情况下，公司操作的外汇套期保值业务合约会造成汇兑损失，从而造成潜在损失。

(2) 信用风险：公司进行的外汇套期保值业务交易对手均为国家外汇管理局和中国人民银行或是所在国家及地区金融外汇管理当局批准、具有办理外汇套期保值业务经营资质的金融机构，基本不存在履约风险。

(3) 公司客户违约风险：客户应收款项发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇等套期保值操作延期交割导致公司损失。

(4) 回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致套期保值交割风险。

(5) 法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

(二) 风险控制措施

1、公司已根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定，制定了《证券投资交易管理制度》，并结合公司实际情况，出台了相应内部管理规定，对套期保值业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、信息披露等作出明确规定，后续将严格按照相关制度规定对各个环节进行控制。

2、严守套期保值原则，杜绝投机交易。公司套期保值业务将与公司生产经营相匹配，有效对冲原材料价格、汇率利率波动风险，坚持科学规范的套保理念，不做任何形式的市场投机。

3、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，在董事会审议通过的方案权限内办理套期保值业务，控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，提高资金使用效率。如根据业务开展需要，拟投入资金需超过年度审批额度的，公司将根据制度及时履行必要的审批程序并进行披露。

4、具体操作上，交易指令严格审批，交易资金严密监管，指令下达与交易下单分离，持仓情况透明化，动态风险预警报告等，均符合内控管理的要求。

5、根据生产经营所需及客户订单周期作为交易操作期，降低价格波动风险。

6、加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值操作人员的专业素养；与外部专业机构达成合作，加强对市场风险的预判及把控。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

本次交易对公司可能带来的影响，公司拟采用的会计政策及核算原则：

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

五、保荐机构意见

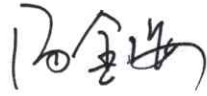
经核查，保荐机构认为：公司本次开展套期保值业务事项已经公司董事会审议通过，尚待股东会审议通过，符合相关的法律法规并履行了必要的法律程序；公司已建立相应内控管理制度，在股东会批准额度范围内开展套期保值能降低市场价格波动对公司正常生产经营的影响，不存在损害上市公司及股东利益的情形。

保荐机构对公司本次开展套期保值业务的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《财信证券股份有限公司关于威腾电气集团股份有限公司开展套期保值业务的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



汤金海



周睿

