

中自科技股份有限公司

关于开展贵金属套期保值业务的可行性分析报告

一、开展贵金属套期保值业务的必要性

铂、钯等贵金属作为公司日常经营活动中的主要原材料，其价格的大幅波动给公司经营带来一定的不确定性。为有效规避铂、钯等贵金属价格波动带来的经营风险，稳定原材料成本，平滑价格波动对经营周期的冲击，增强公司抗风险能力，公司及控股子公司拟根据业务经营情况，开展以套期保值为目的贵金属套期保值交易业务。

二、开展贵金属套期保值业务的基本情况

1、交易金额：根据公司的实际经营需求，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等，下同）不超过 2,500.00 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 15,000.00 万元。该额度在有效期内可循环滚动使用，期限内任一时点的金额（含使用前述交易的收益进行交易的相关金额）不应超过已审议额度。

2、资金来源：公司开展贵金属套期保值业务资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

3、交易方式：公司及控股子公司仅通过经监管机构批准、具有铂、钯等贵金属期货及衍生品交易业务经营资质的金融机构（非关联方机构）及合法交易平台开展贵金属期货及衍生品交易，交易品种仅限与生产经营密切相关的产品，主要包括但不限于铂、钯等品种，不得进行以逐利为目的的任何投机交易。

4、交易期限：公司及控股子公司拟开展的套期保值业务授权期限为自该事项获本次董事会审议通过之日起 12 个月内，交易额度在期限内可循环滚动使用。公司董事会授权公司董事长或由董事长授权相关人员在上述额度范围内，行使决策权并签署相关文件，具体由公司相关部门负责实施相关事宜。

三、开展贵金属套期保值业务的风险分析

公司及控股子公司开展铂、钯等贵金属期货及衍生品交易始终以规避铂、钯等贵

金属价格大幅波动带来的风险为目标，遵循稳健、安全交易原则，但业务开展过程中依然会存在一定风险：

1、内部控制风险：期货及衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，存在可能由于内控机制不完善或人为操作失误而造成的风险。

2、技术风险：由于软件、硬件故障等造成交易系统出现故障，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。

3、市场风险：期货市场自身存在着一定的系统性风险，行情变动较大，可能产生价格变化方向与公司预测判断相背离的情况。同时，期货和现货基差也可能因市场波动而拉大，导致公司未达到套期保值目的，存在给公司主业经营造成损失的风险。

4、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能会带来相应的资金风险。

5、流动性风险：若合约活跃度较低，存在期货持仓无法成交或无法在合适价位成交，使得交易结果与方案设计出现偏差，造成交易损失的风险。

6、政策风险：期货市场相关政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。

7、其他风险：相关业务可能受到全球政治、战争、经济和法律变动等因素影响，或因交易对手方违约等带来风险。

四、风险控制措施

1、公司明确相关期货及衍生品套期保值业务交易原则，均以正常经营活动为基础，以防范铂、钯等贵金属价格波动风险为目的，不从事以投机为目的的衍生品交易。

2、严格控制相关期货及衍生品交易业务的交易规模，确保在董事会或/和股东会审议授权额度范围内进行交易。

3、公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，对期货及衍生品交易业务的操作原则、审批权限和风险管理等作出明确规定，规范业务操作、防控相关风险。

4、公司将谨慎选择具有相关经营资格的金融机构进行合作，控制交易对手的信用风险和履约风险；建立铂、钯等贵金属原材料交易业务风险管理体系及内控机制，

确保覆盖事前防范、事中监控和事后处理的各个环节；持续加强对经济政策和形势、市场环境变化等分析和调研，及时调整投资策略及规模；积极开展对相关人员的专业知识培训，提升其专业技能和业务水平。

5、公司将严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，对保证金的投入比例进行监督和控制，在市场剧烈波动时及时平仓规避风险。

6、公司董事会指定董事会审计委员会负责审查期货及衍生品交易的必要性、可行性、风险控制情况，公司审计部门负责监督、核查期货及衍生品交易业务实施情况，将定期或不定期对期货及衍生品交易业务的实际操作情况、审批手续、资金使用情况、及账务信息等进行审查，并向公司董事会审计委员会报告。

五、对公司的影响及相关会计处理

在符合国家法律法规，并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下进行套期保值，有利于锁定公司的成本和利润，提高资金使用效率，从而有利于公司稳定发展与股东的稳定回报，不会影响公司主营业务的正常发展。公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，并将严格按照相关制度的规定进行事前、事中及事后的风险控制和管理，有效防范、发现和化解风险，确保套期保值交易的资金相对安全。公司开展套期保值业务符合公司和股东利益，不存在损害公司和中小股东权益的情形。

公司根据《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》等相关规定及其指南，对相关期货及衍生品交易业务进行相应的会计核算和披露。

六、开展贵金属套期保值业务的可行性分析结论

公司及控股子公司开展铂、钯等贵金属期货及衍生品套期保值业务在一定程度上能有效规避铂、钯等贵金属价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性，是公司业务所需，符合公司实际情况，具有必要性。同时公司已制定《期货和衍生品交易管理制度》，对套期保值业务的原则、交易等作出了相关规定，明确了期货及衍生品交易的审批权限和风控机制等，并配备了相关决策、业务操作等专业人员，能有效保证期货及衍生品套期保值业务顺利开展，并对风险形成有效控制。公司开展的套期保值业务规模与公司实际经营情况相匹配，不会影响公

司正常经营活动和损害股东利益。

综上所述，公司及控股子公司开展铂、钯等贵金属套期保值业务是切实可行的。

中自科技股份有限公司

2026年9月24日