

# 浙江东南网架股份有限公司

## 关于开展商品期货和衍生品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展套期保值业务的目的

近年来，由于国际经济政治等因素影响，大宗商品价格波动加剧，而商品价格的波动将放大风险敞口对公司生产经营造成的冲击，直接影响到公司及子公司的经营利润，导致整体业绩波动。开展商品期货和衍生品套期保值业务，有利于提升公司及子公司整体抵御风险能力，保证公司及子公司经营业绩的稳定性和可持续性。

本业务严格遵循“套期保值、风险对冲”核心原则，仅基于公司真实生产经营需求，不涉及任何投机性交易，旨在通过科学的风险管理手段，提升公司经营的确信性与可持续性，促进公司长远稳健发展。

### 二、套期保值业务概述

#### 1、交易金额

预计动用的交易保证金和权利金上限不超过等值 3,000 万元人民币，任一交易日持有的最高合约价值不超过等值 30,000 万元人民币。上述额度在决议有效期内可循环使用。

#### 2、交易方式

（1）交易场所：在合法境内交易场所或经监管机构批准、具有期货及衍生品交易业务经营资质的金融机构进行交易；

（2）交易品种：公司及合并报表范围内子公司主营业务相关的原材料和产品，包括但不限于对二甲苯（PX）、乙二醇（MEG）、精对苯二甲酸（PTA）、聚酯纤维等；

（3）交易工具：本次套期保值业务所采用的工具包括但不限于期货、期权、远期等衍生品合约。

#### 3、交易期限及授权

授权期限自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过之日起 12 个月内。董事会提请股东会在上述额度范围内授权董事长行使相关投资决策权、签署相关

协议及文件。

#### **4、资金来源**

公司及子公司自有闲置资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

#### **5、开展模式**

由公司股东会授权董事长组织建立公司商品期货领导小组，作为管理公司商品期货和衍生品套期保值业务的决策机构，按照公司建立的《商品期货和衍生品套期保值业务管理制度》相关规定及流程进行操作。

### **三、套期保值业务的可行性分析**

公司已制定《商品期货和衍生品套期保值业务管理制度》，合理设置了相应组织机构，明确了各相关部门和岗位的职责权限，对套期保值业务保证金使用、品种范围、审批权限、内部风险报告制度及风险处理程序等内容作出明确规定，能够保证套期保值业务的顺利进行，并有效控制相应的风险。

公司及子公司开展套期保值业务，不以投机为目的，将严格按照公司内部控制制度的有关规定及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》，落实风险防范措施，综合考量公司业务规模、投资金额、风险敞口、人员专业能力等因素审慎开展。

### **四、套期保值业务的风险分析**

1、市场风险：套期保值交易需要对价格走势作出预判，若价格预测发生错误，可能给公司造成衍生品单边损失。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如头寸过大，在期货价格波动幅度较大时，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、流动性风险：在套期保值交易中，受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值交易市场。

4、操作风险：期货交易的即时性比较强，可能存在操作不当产生的风险。

5、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统、网络、通讯等故障，造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断等问题，从而带来相应风险。

6、政策风险：期货、衍生品市场法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来相应风险。

7、信用风险：当商品价格出现不利的大幅波动时，客户可能违反合同的相关约定，取消产品订单，造成套期保值失败。

## **五、套期保值业务的风险控制措施**

公司及子公司通过建立系统的业务管理制度和风险控制体系，针对可能出现的风险，进行事前、事中和事后的风险控制和管理，可以有效防范、发现和化解相关风险。具体风险控制措施如下：

1、要求相关部门、人员密切关注和分析市场环境变化，适时调整操作策略，最大程度规避价格波动带来的风险；

2、制定《商品期货和衍生品套期保值业务管理制度》，对公司进行套期保值业务的审批权限、业务流程、风险管理制度、报告制度、保密制度等进行明确规定，有效规范套期保值业务行为；

3、按照相关资金管理制度，合理调度和严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金；

4、套期保值业务规模将与公司经营业务相匹配，相关交易仅限与自身经营业务相关性高的品种，不进行投机和套利交易，最大程度对冲价格波动风险；

5、公司财务、采购等部门将持续跟踪商品期货市场价格及公允价值变动，及时评估套保业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险，并在决策小组的管理下执行应急措施。

6、审计部门负责对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行定期审查，并将审查情况向董事会审计委员会报告。

## **六、套期保值的相关会计处理**

公司及子公司商品期货和衍生品套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照财政部发布的《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23号——金融资产转移》《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》等相关规定执行，对开展的商品期货和衍生品套期保值业务进行相

应的核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目，公司对该业务的最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所意见为准。

## 七、结论

公司及子公司开展商品期货和衍生品套期保值业务仅限于与公司及子公司生产经营相关的品种，目的是借助期货市场的风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，锁定原材料成本，提升公司及子公司整体抵御风险能力，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司及子公司已建立较为完善的商品期货和衍生品套期保值业务管理制度，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，公司及子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。

综上所述，公司及子公司开展套期保值业务具有必要性和可行性。

浙江东南网架股份有限公司

2026年8月29日