1

中伟新材料股份有限公司
关于开展套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展套期保值业务的背景及可行性
（一）外汇套期保值业务
基于公司海外业务的发展，外币结算比例持续上升，为有效防范外汇汇率波动带来的经
营财务风险，降低汇兑损失，提高外币资金使用效率，公司拟与经有关政府部门批准、具有
相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务。
（二）商品套期保值业务
公司生产经营所需的钴、镍、铜、碳酸锂、纯碱和烧碱等大宗商品受市场价格波动影响
明显，为合理规避钴、镍、铜、碳酸锂、纯碱和烧碱等价格波动风险，有效地防范大宗商品
价格变动带来的市场风险，降低材料价格波动对公司正常经营的影响，公司及子公司计划开
展商品套期保值业务，借助期货市场的价格风险对冲功能，利用套期保值工具规避现货交易
中钴、镍、铜、碳酸锂、纯碱和烧碱等大宗商品价格波动风险。
公司已建立成熟的套期保值体系，包括规章制度、业务模式、专业团队、套期保值会计
核算等，保障公司套期保值业务合规、稳定开展。
二、公司开展套期保值业务的基本情况
（一）外汇套期保值业务
1.外汇套期保值涉及的币种及业务品种
公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务的币种只限于生产经营所使用的主要结算货
币，包括美元、欧元、港币、印尼盾、韩元等。
公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务是为满足生产经营的需要，在经有关政府部门
批准、具有相关业务经营资质的银行等金融机构办理以规避和防范汇率风险为目的，包括但
不限于远期结售汇、外汇掉期、货币掉期、利率掉期、外汇期权及相关组合产品等业务。
2.业务规模及投入资金来源
根据公司资产规模及业务需求情况，公司及子公司拟开展外汇套期保值业务累计金额不
超过人民币 150 亿元或等值外币金额，使用期限自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内

2
有效，如单笔交易的存续期限超过决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止
时止。
公司及子公司开展外汇套期保值业务投入的资金来源为自有资金以及通过法律法规允
许的其他方式筹集的资金，不涉及募集资金。
3.

3
1. 市场风险：期货行情易受基差变化影响，行情波动较大，现货市场与期货市场价格
变动幅度不同，可能产生价格波动风险，造成套期保值头寸的损失。
2. 资金风险：行情急剧变化时，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证
金而被强制平仓，带来实际损失。
3. 内部控制风险：套期保值交易专业性较强，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. 交易对手违约风险：在套期保值周期内，可能会由于原材料、产品价格周期波动，
场外交易对手出现违约而带来损失。
5. 技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正

4
经营的目标。
 中伟新材料股份有限公司
 董 事 会
 二〇二五年三月八日