



奥瑞金科技股份有限公司

关于开展套期保值业务的可行性分析报告

公司及下属公司（包含现有及授权期新纳入公司合并报表范围内的各级子公司）拟开展以套期保值为目的的期货和衍生品交易业务，以防范生产经营中相关原材料价格及汇率波动带来的风险，降低外部环境变化对公司经营造成的不利影响。具体情况如下：

一、公司开展套期保值业务的目的

公司作为金属包装制造的生产研发和销售企业，需要进行原材料采购，马口铁、铝材等作为生产的主要原料占比较高。为规避原材料价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，同时为满足客户锁定原材料价格与售价对锁的要求，公司及下属公司拟进行马口铁、铝材等商品的套期保值业务，有效管理原材料价格大幅波动的风险。

公司及下属公司在日常经营过程中涉及进出口业务，主要结售汇币种涉及美元、欧元、澳元等币种。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司及下属公司以日常经营需要为基础和防范汇率、利率变动风险为目的开展外汇衍生品交易。

二、公司开展套期保值业务的基本情况

公司开展以套期保值为目的的期货和衍生品交易业务，以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率和原材料价格波动风险为目的，不进行以投机和套利为目的的期货和衍生品交易业务。具体情况如下：

1. 交易金额

公司及下属公司开展商品套期保值业务，在授权期限内，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）不超过人民币3亿元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币6亿元。

公司及下属公司开展外汇衍生品交易，在授权期限内，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过0.6亿美元（或等值的其他货币）。

在上述最高额度内，资金可循环使用。在授权期限内任一时点的金额（含上述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

2. 交易方式

公司及下属公司开展的期货和衍生品交易业务是以套期保值为目的，不做投机性、套利性的交易操作，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。

公司及下属公司开展的以套期保值为目的的期货和衍生品交易业务品种仅限于与公司生产经营有直接关系的原材料和外汇等。

公司及下属公司开展的外汇衍生品交易包括但不限于外汇远期合约、外汇期权等，开展衍生品交易业务时将选择经营稳健、资信良好，具有衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

3. 交易期限及实施方式

本事项无需提交公司股东大会审议，交易期间为自公司第五届董事会2024年第三次会议审议通过之日起12个月。为提高工作效率，保证业务的顺利开展，公司董事会授权公司管理层在批准的额度范围内开展期货和衍生品交易，公司相关业务需求部门负责具体执行实施。

4. 资金来源

公司及下属公司资金来源为自有和自筹资金，不涉及使用募集资金。

三、公司开展套期保值业务的必要性

为防止和有效规避汇率及原材料价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，公司及下属公司开展期货和衍生品交易业务，将风险控制在适度范围内，可以规避市场价格波动风险，实现公司稳健经营的目标。

四、公司开展套期保值业务的风险分析

（一）商品套期保值业务的风险分析

公司及下属公司进行商品套期保值业务不以投机、套利为目的，主要目的是为了有效规避原材料价格波动对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1. 市场风险：期货、期权行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货、期权交易的损失。

2. 价格风险：因行情判断不准确导致的价格反向从而影响成本增加的风险。

3. 资金风险：因操作金额过大交付保证金带来的资金流动性差的风险，以及因业务变化导致移、平仓带来的成本费用。

4. 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：因相关法律制度发生变化，可能引起市场波动或无法交易的风险。

（二）外汇衍生品交易的风险分析

公司及下属公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不得进行投机性、套利性交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

1. 市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益。

2. 流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3. 履约风险：开展期货和衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

4. 其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行期货和衍生品交易操作或未能充分理解期货和衍生品交易信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险等。

五、公司开展套期保值业务的风险控制措施

1. 公司已制定《期货和衍生品交易业务管理制度》，对期货和衍生品交易业务的操作原则、审批权限、业务流程管理及风险管控、信息隔离措施、信息披露等作了明确规定，严格控制交易风险。

2. 公司将审慎选择交易对手，最大程度降低信用风险。同时，审慎审查与交易对手签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

3. 公司严格执行期货和衍生品交易业务操作流程和审批权限，配备专职人员，明确岗位职责，严格遵守在授权范围内从事期货和衍生品交易业务；同时加强相关人员的业务培训及职业道德，提高相关人员素质，发现异常情况及时报告，最大限度的规避操作风险的发生。

4. 公司实施部门应当及时跟踪和评估已开展的期货和衍生品交易业务的变化情况，定期向公司管理层报告。当期货和衍生品交易业务出现重大风险或可能出现重大风险时，公司实施部门应及时向管理层提交分析报告和解决方案，并随时跟踪业务进展情况，公司董事会应立即商讨应对措施，做出决策。

5. 公司内部审计部门应当定期或不定期对期货和衍生品交易业务的进展情况进行监督检查，并将检查结果向董事会审计委员会报告。

六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》等相关规定及其指南，对拟开展的期货和衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、公司开展套期保值业务可行性分析结论

公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下开展期货和衍生品交易业务，有利于提高公司应对波动风险的能力，防范汇率及原材料价格波动对公司经营的不利影响。鉴于期货和衍生品交易业务的开展具有一定的风险，对公司的影响具有不确定性，公司将根据相关法律法规及公司制度的相关规定审慎开展相关工作并及时履行信息披露义务。

奥瑞金科技股份有限公司
董事会

2024 年 4 月 28 日