

奥美医疗用品股份有限公司

关于2024年度商品期货交易的可行性分析报告

一、投资情况概述

1、投资目的

由于公司棉花、粘胶、涤纶等大宗材料需求量大，其价格波动直接影响公司经营成果。公司拟通过商品期货交易减少原材料价格波动对公司经营业绩的影响，包括按照生产计划提前锁定相关原材料价格、按照库存水平对原材料采购成本进行管理。

公司将根据生产经营对大宗材料的需求规模、有关原材料或产成品的库存规模，确定开展期货业务的规模，严格控制期货交易的数量与资金规模，不影响公司的正常生产经营，同时加强期货业务的风险管控。

2、交易金额

2024年公司拟开展商品期货交易包括棉花、棉纱、聚丙烯、聚乙烯、聚苯乙烯、短纤等品种，流动性安排不超过3亿元人民币，额度可循环滚动使用，额度有效期为自2023年年度股东大会审议通过之日起至2024年年度股东大会召开之日。

3、交易方式

2024年拟开展的商品期货交易要素如下：

(1) 期货业务品种：2024年公司拟开展的商品期货业务品种为棉花、棉纱、聚丙烯、聚乙烯、聚苯乙烯、短纤。

(2) 合约期限：公司所开展的商品期货业务期限原则上不超过1年。

(3) 交易对手：期货市场交易对手方。

(4) 流动性安排：不超过3亿元人民币。

(5) 其他安排：公司拟开展的期货业务主要使用现金，交易品种的杠杆倍数一般在10以内，到期采用差额平仓或实物交割的方式。

4、交易期限

公司所开展的所有商品期货交易期限限定在一年以内。

5、资金来源

资金为公司自有资金，资金来源合法合规，不涉及使用募集资金。在具体操作时应对公司资金收支进行合理测算和安排，不影响公司日常经营活动。

二、交易风险分析及风控措施

（一）交易风险分析

1. 市场风险

为规避市场大宗材料价格波动带来的经营风险，公司将根据生产经营的实际情况，选择合适的期货交易时机与数量，避免由于现货与期货基差变化异常造成重大损失。

2. 流动性风险

公司根据生产需求产生的大宗材料采购或销售计划，适时在期货市场进行交易，交易考虑月份合约的流动性和月份合约间基差，尽量选择流动性好的期货合约，避免由于流动性差造成建仓成本和平仓成本提高。对远月有需求但远月合约流动性差，基差不合理的考虑利用近月合约保值再滚动移仓方式操作。

3. 履约风险

由于大宗材料期货交易是均是在期货交易所交易系统进行的电子化交易，基本不存在履约风险。

4. 强平风险

期货交易采取的是保证金交易制度，公司将对保证金与持仓之间的额度作出合理安排，避免由于持仓不合理、保证金杠杆过高而在市场反转时被强平造成的风险。

（二）风险控制措施

1、制度完善

公司已建立《商品期货交易业务内部控制管理制度》，对商品期货交易业务交易的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定。上述制度对商品期货投资的决策、授权、风险管理、操作办理等均做了完善的规定，对商品期货规范投资和控制风险起到了保证作用。

2、不相容职责分离管理

由公司财务中心、董事会办公室、法律事务等相关部门对商品期货交易业务进行不相容职责分离管理。由公司财务中心负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

3、交易对手管理

选择成熟规范的期货交易所进行商品期货交易，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。必要时可聘请专业机构对商品期货交易业务的交易模式、交易对手进行分析比较。

4、风险预案

建立风险评估模型和监控机制，预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责商品期货价格变化，及时评估风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

5、例行检查

公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

三、交易相关会计处理

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 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南对商品期货交易进行相应核算和披露。

奥美医疗用品股份有限公司

2024 年 4 月 30 日