



奥瑞金科技股份有限公司

关于开展衍生品交易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）拟开展外汇衍生品交易、商品套期保值业务。具体情况如下：

一、公司开展衍生品交易业务的目的

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。

同时，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，有效管理价格大幅波动的风险。

二、公司开展衍生品交易的基本情况

公司开展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衍生品交易业务。具体情况如下：

1. 交易额度、期限及授权

公司及下属公司开展外汇衍生品交易总额不超过 1.1 亿美元（或等值的其他货币）；

公司及下属公司开展商品套期保值业务保证金总额不超过人民币 5.5 亿元。

上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在审批期限内可循环使用，任一时点的交易金额不超过上述额度。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

董事会授权衍生品交易业务由公司相关业务需求部门负责具体执行实施。

2. 交易方式

公司及下属公司拟开展的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。

外汇衍生品交易：公司及下属公司利用金融机构提供的外汇、利率产品，以正常的进出口业务以及外币借款为背景，开展外汇衍生品交易业务，主要涉及外汇远期合约、远期利率协定、利率掉期、外汇期权等。

商品套期保值业务：商品期货、商品期权套期保值业务。

公司开展的商品套期保值业务品种仅限于与公司生产经营有直接关系的原材料品种，如：马口铁、铝材等。

3. 交易对手：公司及下属公司开展的衍生品交易业务选择经营稳健、资信良好，具有衍生品交易业务经营资格的交易对手方，交易对手方与公司不存在关联关系。

4. 资金来源：本次衍生品交易资金来源为公司及下属公司自有和自筹资金，不存在使用募集资金进行衍生品投资的情形。

三、公司开展衍生品交易的必要性

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、公司开展衍生品交易的风险分析

（一）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衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，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。

（二）商品衍生品交易的风险分析

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。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险控制措施

1. 公司已制定《衍生品交易业务管理制度》，对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衍生品交易业务的变化情况，定期向公司管理层报告。当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的对公司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、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

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

2022 年 4 月 21 日