

# 奕东电子科技股份有限公司

## 关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展商品期货套期保值业务的目的

公司及子公司主要原材料为金、铜等相关产品，根据公司生产经营情况，为避免原材料价格变动带来的影响，公司及子公司拟开展商品期货套期保值业务，通过套期保值的避险机制减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证公司利润的相对稳定。公司及子公司开展套期保值业务以正常生产经营为目的，而非以盈利为目的进行的投机或套利交易，不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。

### 二、开展商品期货套期保值业务的基本情况

公司董事会授权经营管理层及其授权人士开展商品期货套期保值业务，并按照公司制定的《期货套期保值业务管理制度》相关规定及流程，进行套期保值业务操作及管理。

#### 1、交易品种

交易品种包括与生产经营相关的金、铜等品种的期货、场内期权、场外衍生品（含场外期权）等业务，与金融衍生品相关的远期结售汇、外汇套期保值、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及其他组合产品等。

#### 2、资金额度

公司开展套期保值业务的保证金最高额度金额不超过人民币 15,000 万元（不含期货标的实物交割款项），任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 50,000 万元。上述资金额度自股东会审议通过之日起 12 个月内有效，在有效期限内可循环滚动使用。

#### 3、资金来源

公司自有及自筹资金，不涉及募集资金。

#### 4、业务期限

自公司股东会审议通过之日起 12 个月内有效。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。

### **三、开展商品期货套期保值业务的风险分析**

公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效降低金、铜产品市场价格剧烈波动可能对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

#### **1、市场风险**

理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于回归一致，但在极个别的非理性市场情况下，如市场发生系统性风险，期货价格与现货价格走势相背离等，会对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失。

#### **2、政策风险**

如期货市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

#### **3、流动性风险**

期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

#### **4、内部控制风险**

期货交易专业性较强，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。

#### **5、技术风险**

由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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。

### **四、风险控制措施**

1、将期货套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益。

2、严格控制期货套期保值的资金规模，合理计划和使用期货保证金，严格按照公司相关规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

3、公司制定了《期货套期保值管理制度》，并结合公司实际情况指导具体业务操作，同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

4、在业务操作过程中，严格遵守有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

5、公司相关部门负责对期货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审查，并严格按照《期货套期保值管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

## **五、开展商品期货套期保值业务的会计核算原则**

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 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》等相关规定及其指南，对商品期货套期保值业务进行相应的核算处理，并在财务报告中正确列报。

## **六、可行性分析结论**

公司开展的商品期货套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规有关规定；公司已就商品期货套期保值交易行为建立了健全的组织结构，制定了业务操作流程、审批流程及《期货套期保值业务管理制度》；在保证正常生产经营的前提下，公司开展商品期货套期保值交易业务，有利于提升公司经营效益，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

综上所述，公司开展商品期货套期保值业务对公司的经营是有利的，是切实可行的。

奕东电子科技股份有限公司董事会

2025 年 12 月 19 日