

# 苏州宇邦新材料股份有限公司

## 关于开展商品期权套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展商品期权套期保值业务的目的

苏州宇邦新材料股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司主要生产光伏涂锡焊带产品，其原材料铜的价格受市场价值波动影响明显。公司及子公司开展商品期权套期保值业务旨在降低原材料市场价格波动对公司及子公司生产经营成本的影响，充分利用期权市场的套期保值功能，有效控制原材料价格波动风险，有利于提升公司及子公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

### 二、商品期权套期保值业务基本情况

公司董事会授权公司经营管理层及其授权人开展期权套期保值业务，并按照公司制定的《商品套期保值业务管理制度》相关规定及流程，进行期权套期保值业务操作及管理。

#### （一）主要涉及业务品种

公司及子公司套期保值期权品种限于在场内市场交易的与生产经营有直接关系的铜期权品种，不进行任何以追逐利润为目的投机交易。

#### （二）交易金额

公司及子公司开展商品期权套期保值业务的保证金金额不超过（即授权有效期内任一时点均不超过）2,000 万元人民币（不含期权标的实物交割款项）。

#### （三）交易期限

自公司董事会审议通过之日起 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。

#### （四）资金来源

商品期权资金来源为公司自有资金，不存在使用募集资金的情形。

### 三、商品期权套期保值业务的风险分析

公司及子公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效降低产品市场

价格剧烈波动可能对经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：期权市场存在一定系统性风险，期权行情变动大，可能产生价格波动，造成交易损失。

2、资金风险：套期保值交易采取保证金和逐日盯市制度，可能造成资金流动性风险，也存在因为来不及补充保证金而被强制平仓的极端情况。

3、权利金损失风险：在进行期权交易时，当标的资产价格变动与预计变动不一致时，公司如选择不行权，将损失权利金。

4、内部控制风险：期权交易专业性较强，复杂程度较高，会产生由于内控体系不完善造成操作不当或者操作失败的可能，从而带来风险。

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，从而带来相应技术风险。

6、政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。

7、流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法在合适的价位成交，令实际交易结果与方案设计出现偏差，从而带来流动性风险。

#### **四、公司及子公司采取的风险控制措施**

为应对商品期权套期保值业务的上述风险，公司及子公司采取如下风险控制措施：

1、套期保值业务涉及的品种必须与公司生产经营中所使用的大宗原材料相匹配，严格控制头寸，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、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

3、合理调度自有资金用于套期保值业务，严格按照公司套期保值业务管理制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。

4、公司制定了《商品套期保值业务管理制度》，并结合公司实际指导具体业务操作，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。

5、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。

## 五、会计政策及核算原则

公司及子公司开展商品期权套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定及其指南执行，对拟开展的商品期权套期保值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。

## 六、可行性分析

1.公司已经制定并完善了《商品套期保值业务管理制度》，作为进行期权套期保值业务的内部控制和风险管理制度，对套期保值业务使用保证金额度、套期保值业务品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证期权业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展期权套期保值业务具有可行性。

2.公司设置了合理的套期保值业务组织机构，明确了各相关部门和岗位的职责权限、审批权限及授权范围，避免越权处置，最大程度保证各岗位各人员的独立性与内部监督管理机制的有效性。

3.公司及子公司利用自有资金开展套期保值业务，不使用募集资金直接或者间接进行套期保值业务，计划套期保值业务投入的保证金额与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司及子公司正常经营业务。

## 七、公司及子公司开展商品期权套期保值业务的可行性分析结论

公司已制定《商品套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司及子公司从事套期保值业务配备了专业人员并制定了具体操作规程。在保证正常生产经营的前提下，公司及子公司使用自有资金开展期权套期保值交易业务，有利于提升公司及子公司经营效益，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

综上所述，公司及子公司开展商品期权套期保值业务风险是可控制的，且可以在一定程度上规避或降低原材料价格波动风险，具备可行性。

苏州宇邦新型材料股份有限公司董事会

2024年6月24日