

百隆东方股份有限公司

关于2022年度开展棉花期货业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

百隆东方股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年4月25日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于2022年度开展棉花期货业务的议案》，同意公司在2022年度使用自有资金开展棉花期货业务，依据郑州商品交易所棉花期货保证金收取标准，结合公司实际交易情况，决定公司2022年度从事棉花期货业务的交易保证金最高额度不超过3.9亿元人民币，额度范围内资金可滚动使用。

一、开展棉花期货业务目的

目前，棉花作为公司主要原材料，占公司生产成本60%-70%。近年来受国际局势、市场供求关系等诸多因素影响，大宗商品价格波动剧烈，为规避原材料价格波动带来的影响，平抑原材料棉花的采购价格，稳定棉花供给，公司决定2022年度继续开展棉花期货业务。

二、开展棉花期货业务基本情况

（一）期货投资品种：仅限于棉花期货。

（二）资金来源：自有资金。

（三）保证金金额：依据郑州商品交易所棉花期货保证金收取标准，结合公司实际交易情况，决定公司2022年度从事棉花期货业务的交易保证金最高额度不超过3.9亿元人民币，额度范围内资金可滚动使用。

（四）授权有效期：以上额度有效期自本次董事会审议通过之日起至2022年度董事会召开之日止。公司董事会授权公司经营管理层在额度范围和有效期

内行使决策权，及签署相关文件并组织相关部门组织实施。如需超过以上额度的，须由期货领导小组报公司董事会重新进行审议。

三、期货交易风险分析

（一）价格波动风险：当棉花行情出现大幅波动，且公司建仓方向与期货价格相背离时，将造成公司一定损失。

（二）交割风险：临近交割而持仓超出交易所限仓时，或因合约流动性不足而造成平仓损失。

四、应对风险措施

（一）在公司董事会授权范围内进行期货交易，确保公司资金安全；

（二）棉花是公司生产所需主要原材料，公司从事期货投资品种仅限于棉花；

（三）组建期货领导小组；严格遵照公司《期货投资内部控制制度》操作，加强期货从业人员业务技能培训，加强事中、事后监管。

五、独立董事意见

公司在董事会授权范围内开展棉花期货业务符合国家法律、法规及《公司章程》的有关规定。全球大宗商品价格受国际形势、新冠疫情、供应紧张等多种因素影响波动较大，预计未来境内外棉花价格波动仍然较大。近年来随着公司生产规模扩大，对原材料棉花需求不断加大，为稳定棉花供给，平抑原材料采购价格，公司根据自身原材料采购具体情况，使用自有资金开展棉花期货业务，能够提高公司应对棉花价格波动的抗风险能力。同时，为规避期货交易风险，公司设立期货领导小组，并遵照公司《期货投资内部控制制度》严格执行交易，严控期货交易风险。公司开展棉花期货业务不存在损害上市公司利益以及投资者利益的情形。对此，我们发表同意的独立意见。

特此公告。

百隆东方股份有限公司董事会

2022年4月25日