



证券代码：002169

证券简称：智光电气

公告编号：2024004

广州智光电气股份有限公司

关于岭南电缆开展期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

1.交易目的、交易品种、交易工具、交易场所和交易金额：广州智光电气股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司广州岭南电缆股份有限公司（以下简称“岭南电缆”）为减少原材料价格波动对经营的影响，拟开展铜、铝期货套期保值业务，拟开展铜、铝期货套期保值业务的保证金及权利金不超过人民币15,000.00万元，且任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币80,000.00万元，该额度在审批期限内可循环滚动使用。

2.已履行的审议程序：2024年1月17日公司召开第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于岭南电缆开展期货套期保值业务的议案》，尚需提交公司股东大会审议。

3.风险提示：岭南电缆开展期货套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避原材料价格波动对其带来的影响。套期保值业务过程中可能存在价格波动、信用、内部控制、技术、法律等风险，公司将积极落实管控制度和风险防范措施，审慎执行套期保值操作，提请投资者注意投资风险。

一、套期保值概述

（一）开展套期保值业务的目的

电力电缆业务中主要原材料铜杆、铝占产品成本的比重较高，铜、铝价格的变动对岭南电缆产品价格、生产成本及所需周转资金有较大影响。岭南电缆已经



从采购、结算等方面采取措施来减轻远期订单利润受供货期内原材料价格波动的影响，但若铜、铝等原材料价格发生急剧波动时，对岭南电缆经营业绩仍将产生较大影响。

岭南电缆开展商品套期保值业务不以投机为目的，投资品种限于与其生产经营相关的产品或所需的原材料。通过充分利用期货市场的套期保值功能，可以一定程度上规避原材料的现货价格波动对电力电缆生产销售造成的不利影响，控制经营风险。

（二）交易金额

根据岭南电缆目前的电力电缆加工业务的产销量计划，及期货交易所规定的保证金比例测算，拟开展铜、铝期货套期保值业务的保证金及权利金不超过人民币 15,000.00 万元，且任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 80,000.00 万元，该额度在审批期限内可循环滚动使用。

（三）交易方式和品种

国内期货交易所挂牌交易的铜、铝期货合约。

（四）交易期限

有效期自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。在此次股东大会授权生效前，公司可继续使用前次批准的授权进行铜、铝期货交易业务。如发生交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至交易完成时终止。

（五）资金来源

岭南电缆自有资金。

二、审议程序

公司于 2024 年 1 月 17 日召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于岭南电缆开展期货套期保值业务的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》及公司套期保值业务管理制度等规定，本次开展套期保值业务事项不涉及关联交易，尚需提交股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析



1.价格波动风险

当期货行情大幅剧烈波动时，公司可能无法在要求锁定的价格买入套保或在预定的价格平仓，造成损失。

2.信用风险

在产品交付周期内，由于铜期货价格的大幅波动，交易对方主动违约而造成公司期货交易的损失。

3.内部控制风险

期货交易专业性较强，复杂程度较高，公司虽然建立了期货套期保值内控体系，但仍存在着可能会产生由于操作失误等其他过失原因导致内控体系执行失效的风险。

4.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，导致交易指令延迟、中断或数据错误等问题。

5.法律风险

期货市场法律、法规等发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

（二）风险控制措施

1.公司及岭南电缆将套期保值业务与经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。岭南电缆套期保值业务只限于在境内期货交易且与其经营业务所需的原材料相同的期货品种。

2.岭南电缆将合理调度自有资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，在市场价格剧烈波动时及时平仓以规避风险。

3.公司及岭南电缆针对套期保值业务已制定了《商品期货套期保值业务管理制度》，将严格按照管理制度规定对各个环节进行控制。同时加强对相关执行人员的职业道德及业务培训，有效避免操作风险。

4.设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。



5.公司及岭南电缆加强对国家法律、法规及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。

四、会计政策及核算原则

根据岭南电缆经营实际情况，将主要以《企业会计准则》规定的套期保值为目标，在实际操作过程中，公司将持续地对套期保值的有效性进行评价，确保相关套期保值业务的有效性，以符合公司为该套期保值关系所确定的风险管理策略。

岭南电缆套期保值交易的相关会计政策及核算原则按照财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第24号—套期会计》相关规定执行。

五、套期保值业务对公司的影响

岭南电缆通过开展套期保值业务，可以有效利用铜、铝期货的套期保值功能，降低现货价格大幅波动对岭南电缆经营业绩的影响，有利于公司保持稳健运营，不会对公司正常生产经营产生重大影响。

六、董事会审计委员会审核意见

公司董事会审计委员会对岭南电缆开展期货套期保值业务进行了审阅核查，并发表以下审核意见：

公司董事会审计委员会认为岭南电缆开展商品期货套期保值业务与其主营业务经营需求紧密相关，岭南电缆制定了相关管理制度，建立了较为完整的组织机构，配备了相关专业人员，采取了切实可行的风险控制措施，开展商品期货套期保值业务可有效规避商品价格大幅波动带来的风险，具有相应的必要性、可行性。岭南电缆此次拟动用保证金额度符合其业务发展的需求。

七、备查文件

- 1.第六届董事会第二十七次会议决议；
- 2.关于岭南电缆开展期货套期保值业务的可行性分析报告（2024）。

特此公告。



广州智光电气股份有限公司

董事会

2024年1月18日