

北京科锐配电自动化股份有限公司

关于拟增加商品期货期权套期保值业务额度的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、为规避铜等大宗原材料价格剧烈波动给北京科锐配电自动化股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司生产经营带来的不确定风险，公司及子公司计划开展商品期货期权套期保值业务，在有效期限内任一时点保证金金额（不包括交割当期头寸而支付的全额保证金在内）合计不得超过人民币1,500万元，在上述额度内资金可循环使用；有效期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过4,000万元。投资品种只限于与生产经营相关的大宗原材料，包括但不限于铜等。

2、公司第七届董事会第三十三次会议、第七届监事会第二十五次会议已审议通过《关于增加商品期货期权套期保值业务额度的议案》，该议案尚需公司股东大会审议通过。

3、**特别风险提示：**套期保值业务存在固有的市场风险、市场流动性风险、技术及操作风险、政策及法律风险，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，敬请投资者充分关注投资风险。

因公司已审批的商品期货期权套期保值保证金额度不能满足实际业务需要，为规避铜等大宗原材料价格剧烈波动给公司及子公司生产经营带来的不确定风险，公司第七届董事会第三十三次会议、第七届监事会第二十五次会议审议通过了《关于增加商品期货期权套期保值业务额度的议案》，拟增加商品期货期权套期保值业务保证金额度，增加额度后在有效期限内任一时点保证金金额（不包括交割当期头寸而支付的全额保证金在内）合计不得超过人民币1,500万元，在上述额度内资金可循环使用；有效期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过4,000万元。

保值品种仍只限于与生产经营相关的大宗原材料。

根据《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》相关规定，因未来1年内动用的交易保证金上限超过公司最近一期经审计净利润的50%且绝对金额超过500万元，本次事项在董事会审议通过后需提交公司股东大会审议。具体情况如下：

一、商品期货期权套期保值业务的目的和必要性

公司及子公司的主要产品中低压开关系列产品（中置柜、柱上开关、低压成套开关等）、配电变压器系列产品（美式箱变、欧式箱变、硅钢变压器以及非晶变压器等）等主要原材料（如铜）占生产成本比例较高，如果单一在传统现货市场实施采购，其价格波动风险将无法控制，会给公司及子公司生产经营带来较大风险，公司及子公司持续盈利能力也将受到极大挑战。为规避铜价格剧烈波动给公司及子公司生产经营带来的不确定风险，控制公司及子公司生产成本，保证公司及子公司主营业务健康、稳定增长，公司及子公司有必要利用商品期货期权等衍生品市场的特征和规则，通过期货和现货市场对冲的方式，提前锁定公司及子公司产品和原材料的相对有利价格，积极开展套期保值业务。

二、预计开展商品期货期权套期保值业务的基本情况

- 1、保值品种：只限于与生产经营相关的大宗原材料，包括但不限于铜等。
- 2、保值市场：上海期货交易所
- 3、保值数量：保值数量不超过实际生产需采购的数量的 100%。
- 4、保值工具：期货、期权等。

5、拟投入资金及决议有效期：任一时点保证金金额（不包括交割当期头寸而支付的全额保证金在内）合计不得超过人民币 1500 万元，在上述额度内资金可循环使用。有效期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过 4,000 万元。相关额度的使用期限为自股东大会审议通过之日起一年。

6、业务授权：公司董事会授权董事长或其授权人在额度范围内具体实施上述套期保值业务相关事宜。

7、资金来源：公司及子公司自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

三、开展商品期货期权套期保值业务的可行性

公司及子公司开展与生产经营相关的大宗原材料期货期权套期保值业务，是为了规避市场价格波动对企业成本的影响。公司及子公司生产经营使用的铜排、铜箔、铜杆、电磁线等与大宗原材料铜期货品种具有高度相关性，铜价格大幅波动将对公司及子公司盈利能力带来较大的影响，需通过保值进行对冲。公司及子公司将在优先做好主营业务且风险可控的前提下开展铜期货期权业务。

铜期货期权品种在国际国内都是成熟品种，套期保值也是行业控制价格风险的通行做法。因此通过开展期货期权的套期保值业务规避价格波动风险是切实可行的，对生产经营是有利的。

四、开展期货期权套期保值业务可能存在的风险

1、市场风险：受期货期权等衍生品市场相关因素影响，期货价格的波动时间与波动幅度与现货价格并非完全一致。相关业务在期现损益对冲时，可能获得额外的利润或亏损。现货市场方向与套期保值方向相反，若现货盈利较大，则套期保值亏损也会较大，公司及子公司仅能锁定相应产品毛利率。同时，现货和期货合约之间存在基差，期货不同月份之间有月差，套期保值无法实现 100% 控制风险。在极端情况下，政策风险或非理性的市场可能出现系统性风险，造成交易损失。

2、市场流动性风险：由于市场交易不活跃或市场中断，无法按现行市场价格或与之相近的价格平仓所产生的风险。现金流动性风险，套期保值交易采取保证金制度及逐日盯市制度，存在因投入过大造成资金流动性风险及因保证金不足、追加不及时被强平的风险。

3、技术及操作风险：由于商品衍生品业务专业性较强，复杂程度较高，会存在因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，或人为的操作失误所导致意外损失的可能。

4、政策及法律风险：因相关法律制度发生变化或交易对手违反相关法律制度或合同约定，造成合约无法正常执行而给公司及子公司带来损失。

五、采取的风险控制措施

1、公司及子公司将套期保值业务规模与公司及子公司的生产经营相匹配，仅为了规避原材料价格波动的风险，不做投机交易，套期保值的数量不超过实际生产需采购的数量，套保周期与现货需求或库存周期相对应，制定完备的交易预案，加强行情分析和基差规律分析，设置合理的止损，以最大程度对冲价格波动风险。

2、公司及子公司将重点关注交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。根据公司及子公司套期保值业务具体情况，结合市场因素，提前做好资金预算。公司及子公司将严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，确保不影响日常经营活动的所需资金。

3、公司将设立符合要求的计算机系统及相关设施，选配多条通道，降低技术风险。公司已制定了《商品衍生品交易管理制度》，对操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险报告流程及风险处理程序、信息保密、隔离措施等方面进行明确规定，控制交易风险，公司将合理安排和使用从业人员、风控人员，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，落实风险防范措施，提高套保业务管理水平。

4、公司密切关注监管机构的政策变化和相关规定变更，加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，根据其影响提前做好套期保值业务调整，避免发生政策风险。

六、会计政策及核算原则

公司及子公司开展铜等产品期货期权套期保值业务，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》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等相关规定进行会计处理。

七、结论

公司及子公司开展期货期权套期保值业务，有利于公司及子公司扩大经营规模，降低经营风险。公司在期货期权套期保值业务方面，已建立了相对比较完整的控制流程和体系，可能的投资损失在公司可承受的范围之内，投资风险总体可

控，具有可行性。

八、 审议程序

（一） 董事会审计委员会意见

董事会审计委员会根据公司《商品衍生品交易管理制度》的相关规定，对本次期货期权套期保值的必要性及风险控制进行了核查，认为公司及子公司为规避铜价格剧烈波动给公司及子公司生产经营带来的不确定风险，有必要利用商品期货期权等衍生品市场的特征和规则，通过期货和现货市场对冲的方式，提前锁定公司及子公司产品和原材料的相对有利价格，积极开展套期保值业务，公司及子公司也采取了必要的风险控制措施，同意增加商品期货期权套期保值业务额度。

（二） 独立董事专门会议意见

经核查，公司本次增加商品期货期权套期保值业务额度事项审议程序符合有关法律法规、部门规章、规范性文件规定，公司制定了《商品衍生品交易管理制度》对操作原则、审批权限等做了明确规定，总体风险可控，增加商品期货期权套期保值业务额度不会对公司的财务、经营状况及未来发展产生重大影响，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。公司独立董事一致同意增加商品期货期权套期保值业务额度，该事项尚需公司 2024 年第一次临时股东大会审议。

（三） 董事会对议案审议和表决情况

公司第七届董事会第三十三次会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过《关于增加商品期货期权套期保值业务额度的议案》。

（四） 监事会意见

经审核，监事会认为：公司及子公司开展商品期货期权套期保值业务符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关法律、行政法规、规章、规范性文件的规定。公司制定的《商品衍生品交易管理制度》对操作原则、审批权限等做了明确规定，总体风险可控。公司董事会审议本次增加商品期货期权套期保值业务额度的议案时，决策程序合法、有效，不存

在损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形。综上，监事会同意公司及子公司增加商品期货期权套期保值业务额度，该事项尚需公司股东大会审议通过。

九、备查文件

1. 公司第七届董事会第三十三次会议决议；
2. 公司第七届监事会第二十五次会议决议；
3. 审计委员会 2024 年第二次会议记录；
4. 独立董事专门会议 2024 年第一次会议决议；
5. 关于开展商品期货期权套期保值业务可行性分析报告。

特此公告。

北京科锐配电自动化股份有限公司董事会
二〇二四年三月二十六日