

证券代码：002169

证券简称：智光电气

公告编号：2017006

广州智光电气股份有限公司

关于岭南电缆开展铜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。

广州智光电气股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年1月24日召开第四届董事会第二十九次会议审议通过了《关于岭南电缆开展铜期货套期保值业务的议案》，在保证正常生产经营的前提下，为了有效降低电力电缆原材料铜的价格波动影响，同意公司控股子公司广州岭南电缆股份有限公司（以下简称“岭南电缆”）使用自有资金开展铜期货套期保值业务。现将具体事宜公告如下：

一、套期保值目的和必要性

电力电缆是公司重要的产品业务，其特点是“料重工轻”，主要原材料铜杆占产品成本的比重较高，铜的价格波动也较为频繁。铜价的变动对岭南电缆产品价格、生产成本、产品毛利及所需周转资金有较大影响，岭南电缆已经采取采购、核算等措施来减轻远期订单利润受供货期内铜价波动的影响，但如果铜价在短期内急剧上升时，对岭南电缆经营业绩仍产生较大影响。

为了充分利用期货市场的套期保值功能，规避原材料铜的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，锁定产品利润，公司控股子公司岭南电缆拟开展铜期货套期保值业务。

二、套期保值的基本情况

1、套期保值交易品种

国内期货交易所挂牌交易的铜期货合约。

2、预计投入资金额度

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，本次进行铜期货套期保值业务投入保证金余额不超过人民币

4,000 万元（含 4,000 万元，但不包括交割当期头寸而支付的全额保证金在内；占公司 2015 年经审计净资产的 3.48%，占公司 2016 年 9 月 30 日未经审计净资产的 1.49%）或在铜套期保值数量 8,500 吨以内（含 8,500 吨）。

3、资金来源

岭南电缆自有资金进行铜期货套期保值业务。

4、业务期间

公司董事会授权岭南电缆进行铜期货交易的业务期间为一年，即自董事会审议通过之日起至 2018 年 1 月 23 日止。

5、会计政策及核算原则

岭南电缆套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种，市场透明度高，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。

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—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行。

三、套期保值业务的可行性分析

公司及子公司根据具体经营情况及客户要求进行铜期货套期保值，以及对库存铜进行套期保值，是以规避经营中的原材料价格波动风险为目的，遵循“锁定原材料价格风险、套期保值”的原则，不做以逐利为目的的任何投机交易。

公司已建立商品期货套期保值业务内部控制和 risk 管理制度，具有与拟开展的铜期货套期保值业务的交易保证金相匹配的自有资金，严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《商品期货套期保值业务管理制度》的要求，审慎操作，进行铜期货套期保值是切实可行的，公司在签订套期保值合约及平仓时进行严格的风险控制，依据自身经营规模锁定原材料价格和数量情况，使用自有资金适时购入相应的期货合约；在现货采购合同生效时，做相应数量的期货平仓。期货套期保值业务一定程度上规避或者降低材料价格波动对公司的影响，对公司的生产经营是有利的。

四、套期保值风险分析

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。

五、风险控制措施

1、公司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。公司套期保值业务只限于在境内期货交易且与公司经营业务所需的原材料相同的期货品种。

2、公司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、公司针对套期保值业务制定了《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。

六、独立董事意见

公司独立董事对开展铜期货套期保值业务发表独立意见如下：

1、公司控股子公司拟开展铜期货套期保值业务的相关审批程序符合相关法律、法规及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》的有关规定。

2、公司已制定了《商品期货套期保值业务管理制度》，并就开展期货套期保值业务建立了健全的组织机构、业务操作流程及审批流程，并采取措施进行风险控制。同时，我们要求公司需严格执行公司制订的《商品期货套期保值业务管理制度》和业务操作流程规定进行期货套期保值业务，并明确相关责任人的权力、义务及责任追究措施。

3、在保证正常生产经营的前提下，公司控股子公司使用自有资金开展套期保值业务，有利于锁定公司的产品预期利润，控制经营风险，提高公司抵御市场波动和平抑价格震荡的能力，不存在损害公司和股东特别是中小股东利益的情形。

综上，我们一致同意公司控股子公司广州岭南电缆股份有限公司本次开展铜期货套期保值业务。

七、保荐机构意见

经核查，保荐机构广发证券股份有限公司认为：

公司开展与自身生产经营相关的铜期货套期保值业务具有必要性和可行性；在保证正常生产经营的前提下，该项业务有利于锁定公司的生产成本，控制经营风险，提高公司抵御原材料价格波动的能力，该项业务不存在损害公司和股东利益的情形。

公司开展铜期货套期保值业务已经公司董事会审议通过、独立董事发表了明确同意的意见，履行了必要的审批程序，并制订了《商品期货套期保值业务管理制度》及相关的风险控制措施，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规要求。

本保荐机构对智光电气控股子公司广州岭南电缆股份有限公司拟开展铜期货套期保值业务无异议。

八、备查文件

- 1、《公司第四届董事会第二十九次会议决议》
- 2、《公司独立董事关于公司第四届董事会第二十九次会议相关事项的独立意见》
- 3、《广发证券股份有限公司关于广州智光电气股份有限公司控股子公司岭南电缆开展铜期货套期保值业务的核查意见》

特此公告。

广州智光电气股份有限公司

董事会

2017年1月25日