

证券代码：600601 证券简称：方正科技 公告编号：临 2023-047

方正科技集团股份有限公司

关于全资子公司开展商品期货套期保值业务的公告

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法律责任。

重要内容提示：

●交易目的：方正科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）PCB 业务全资子公司为规避生产经营中所需黄金、铜及其他原材料价格波动风险，结合销售和生产采购计划，进行商品期货套期保值操作。公司全资子公司实施套期保值业务目的是为对冲现货市场价格波动，稳定采购成本，从而降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本的影响，提升公司整体抵御风险能力，增强公司财务稳健性。

●交易品种：与生产经营相关的大宗原材料，主要为黄金和铜。

●交易工具：黄金期货、铜期货

●交易场所：合法合规的期货交易所。

●交易金额：额度为任意时点保证金金额最高不超过人民币 7,000 万元。在此额度范围内，资金可循环使用。

●已履行的审议程序：公司于 2023 年 6 月 14 日召开第十三届董事会 2023 年第三次会议，审议通过了《关于全资子公司开展商品期货套期保值业务的议案》，该议案无需提交公司股东大会审议。

●特别风险提示：公司全资子公司进行期货套期保值业务遵循稳健原则，不以投机、套利为目的，但期货套期保值业务操作仍存在基差风险、流动性风险、制度风险、法律风险等，敬请投资者注意投资风险。

一、商品期货套期保值业务交易情况概述

（一）交易目的

公司 PCB 业务全资子公司为规避生产经营中所需黄金、铜及其他原材料价格波动风险，结合销售和生产采购计划，在依法设立的商品交易所按商品期货套期保值相关业务规则开展的相应操作。公司全资子公司实施套期保值业务目的是为对冲现货市场价格波动，稳定采购成本，从而降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本的影响，提升公司整体抵御风险能力，增强公司财务稳健性。

（二）交易金额

公司全资子公司开展商品期货套期保值业务，额度为任意时点保证金金额最高不超过人民币 7,000 万元。在此额度范围内，资金可循环使用。

（三）资金来源

资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

在合法合规的期货交易所进行交易，交易品种是主要大宗原材料黄金和铜，交易工具是黄金期货和铜期货。

本次交易类型符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2023 年 1 月修订）》的规定。

（五）交易期限

自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

二、审议程序

公司于 2023 年 6 月 14 日召开第十三届董事会 2023 年第三次会议，审议通过了《关于全资子公司开展商品期货套期保值业务的议案》，公司董事会同意授

权公司董事长或董事长授权人员审批商品期货套期保值业务方案及商品期货套期保值业务相关合同，并按照公司制定的《商品期货套期保值业务管理制度》相关规定及流程，由公司董事长指定全资子公司作为交易主体，进行商品期货套期保值操作及管理。该议案无需提交公司股东大会审议。

三、开展商品期货套期保值业务的风险分析

公司全资子公司进行商品期货套期保值业务遵循稳健原则，不以投机、套利为目的，主要为了有效规避主要原材料价格波动对公司带来的影响。但进行商品期货套期保值业务仍会存在一定的风险：

1、基差风险

商品期货套期保值之所以可以实现规避风险的目的，是因为期货和现货有同涨同跌的高度相关性，但是任何品种的期、现货价格都不可能 100%完全相关，期现货之间的差值会产生一定变动，而基差风险是影响套保效果的主要因素。

2、流动性风险

商品期货市场基于其品种属性特点每个合约具有不同的流动性，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，可能会造成实际交易结果与方案设计出现较大偏差，从而产生交易损失。

3、市场行情及保证金变动风险

黄金、铜均具备较强的金融属性，波动频繁且容易受到金融市场及经济周期影响，甚至在突发事件下发生极端行情；若发生，公司全资子公司资金账户将根据价格实时变动，不利情况下容易产生较大亏损，甚至产生强平风险，公司全资子公司需要留足充分保证金，并事前制定完备的风险管理方案，以保证资金安全。

4、技术风险与操作风险

由于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，从而带来相应风险。操作风险为企业内部控制不当等原因，导致操作不当而产生的意外损失。

5、信用风险

由于交易对手不履行合约而导致的风险。

6、制度风险

期货交易所基于优化上市品种运行为目的，对相关品种的交易、交割规则进行调整而导致的风险。

7、法律风险

公司开展期货套期保值业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，导致经营活动不符合法律规定或者外部法律事件而造成的风险。

四、公司采取的风险控制措施

为应对商品期货套期保值业务的上述风险，公司通过如下途径进行风险控制：

1、公司制定了《商品期货套期保值业务管理制度》，明确了开展套期保值业务的组织机构、授权管理、业务管理流程及风险管理措施，形成了较为完整的风险管理体系。

2、将商品期货套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸，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。

3、公司全资子公司商品期货套期保值业务只限于在合法合规的期货交易场所上市的黄金、铜等相关的品种合约，不进行以逐利为目的的任何投机交易。公司全资子公司套期保值业务选择的交易场所和交易品种市场透明度大，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价格能充分反映衍生品的公允价值。

4、公司全资子公司严格控制商品期货套期保值的资金规模，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。公司全资子公司的商品期货套期保值方案的拟定将充分考虑期货合约价格波动幅度，设置合理的保证金比例和止盈止损点位等；持仓过程中，将与期货经纪公司保持密切联系，持续关注期货账户资金风险和保值头寸价格变动风险，做好追加保证

金准备。公司全资子公司留存一定比例的风险备用金用于保证套期保值过程中出现亏损时及时补充保证金，避免因期货账户中资金无法满足和维持套保头寸时出现现金流动性风险。公司全资子公司还将根据生产计划合理选择保值月份，避免出现市场流动性风险。

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。

6、公司审计部负责对商品期货套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查，对实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

五、商品期货套期保值业务对公司的影响及会计核算原则

公司全资子公司开展商品期货套期保值业务是为对冲现货市场价格波动，稳定采购成本，从而降低原材料市场价格波动对公司全资子公司生产经营成本的影响，提升公司整体抵御风险能力，增强公司财务稳健性。

公司将根据财政部《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 23 号——金融资产转移》《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》的相关规定及其指南，对商品期货套期保值业务进行相应核算。最终会计处理以公司年度审计机构审计确认的会计报表为准。

六、独立董事意见

公司全资子公司开展商品期货套期保值业务，是为了规避生产经营中所需黄金、铜及其他原材料价格波动风险，稳定采购成本，从而降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本的影响，增强公司财务稳健性，不以投机、套利为目的。公司已制定了《商品期货套期保值业务管理制度》并完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施可行有效。公司全资子公司开展的商品期货套期保值业务将遵守相关法律、法规、规范性文件及公司相关制度的规定，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形。因此，我们一致同意公司全资子公司在不影

响正常经营资金需求和资金安全的前提下,按照相关制度的规定适时开展商品期货套期保值业务。

特此公告。

方正科技集团股份有限公司董事会

2023年6月15日