

证券代码：002169

证券简称：智光电气

公告编号：2019006

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2019年1月25日召开第五届董事会第二次会议审议通过了《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之一，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，铜价波动也较为频繁。鉴于铜价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，岭南电缆已经采取采购、结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，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

5000 万元（含 5000 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 2017 年未经审计净资产的 1.66%，占公司 2018 年 9 月 30 日未经审计净资产的 1.63%）或在铜套期保值数量 10,000 吨以内（含 10,000 吨）。

3、资金来源

岭南电缆自有资金。

4、业务期间

提请公司董事会授权岭南电缆进行一年的铜期货交易业务，即自董事会审议通过之日起至 2020 年 1 月 24 日止。

5、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。

三、套期保值业务的可行性分析

岭南电缆根据具体经营情况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。

岭南电缆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。岭南电缆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岭南电缆的影响，对公司的生产经营是有利的。

岭南电缆已积累一定的期货套期保值经验，并培养了相关专业人才队伍。

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。

六、独立董事意见

公司独立董事对本次开展铜期货套期保值业务发表独立意见如下：

1、公司控股子公司广州岭南电缆股份有限公司（以下简称“岭南电缆”）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、公司和岭南电缆已制定了《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，我们要求岭南电缆严格按照已制订的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，岭南电缆使用自有资金开展套期保值业务，有利于充分利用期货市场的套期保值功能，规避铜价格波动可能带来的不利影响，提高抵御市场风险的能力，不存在损害公司和股东特别是中小股东利益的情形。

综上，我们一致同意岭南电缆本次开展铜期货套期保值业务。

七、备查文件

- 1、《公司第五届董事会第二次会议决议》
- 2、《公司独立董事关于公司第五届董事会第二次会议相关事项的独立意见》

特此公告。

广州智光电气股份有限公司

董事会

2019年1月26日