

证券代码：002249

证券简称：大洋电机

公告编号：2024-016

## 中山大洋电机股份有限公司

### 关于开展 2026 年度商品期货套期保值业务的公告

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。

#### 重要内容提示：

1. 投资种类：公司及子公司的商品期货套期保值业务，仅限于从事与公司生产经营所需原材料相同的期货品种，即铜、铝期货品种。

2. 投资金额：公司及子公司 2026 年度拟通过境内外期货交易所对不超过 22,000 吨铜期货与 19,500 吨铝期货进行套期保值，预计累计所需保证金余额不超过人民币 15,800 万元和人民币 4,480 万元，在上述额度范围内，资金可循环使用。如单笔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单笔交易完成时终止。

3. 特别风险提示：公司及子公司进行商品期货套期保值业务不以投机、套利为目的，主要目的是为了有效规避原材料价格波动对公司经营成本带来的影响，但同时也会存在一定的价格波动、资金、技术和客户违约等风险。

中山大洋电机股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 19 日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于开展 2026 年度商品期货套期保值业务的议案》。

现将有关情况公告如下：

#### 一、开展商品期货套期保值业务的概述

##### 1. 投资目的

公司主要业务为建筑及家居电器电机、新能源汽车动力总成系统及车辆旋转电器的研发、生产和销售，上述产品的主要原材料为铜（漆包线）、钢材（硅钢和冷轧钢板）和铝材（铝锭），因此铜及铝的价格波动对公司生产经营将产生较大影响。当前国际经济形势复杂多变，有色金属市场波动较大，有色金属产品金融属性越来越强。公司及子公司开展商品期货套期保值业务的目的主要是充分利用期货市场的套期保值功能，降低

及规避生产经营中原材料价格波动给公司带来的经营风险，提升公司整体抵御风险能力，实现公司稳健经营。

## 2. 投资金额

在 2024 年度预算的基础上，同时考虑公司出口产品原材料需求和客户要求，公司及子公司 2026 年度拟通过境内外期货交易所对不超过 22,000 吨铜期货与 19,500 吨铝期货进行套期保值，预计累计所需保证金余额不超过人民币 15,800 万元和人民币 4,480 万元，在上述额度范围内，资金可循环使用。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易完成时终止。以上套期保值将以客户订单周期作为期货操作期。

## 3. 投资种类及方式

公司及子公司的商品期货套期保值业务，仅限于从事与公司生产经营所需原材料相同的期货品种，即铜、铝期货品种。随着公司国际化发展战略的推进，公司及子公司的国际客户不断增加，为有效利用期货套期保值工具，降低及规避境外有色金属价格剧烈波动带来的经营风险，公司及子公司在境内期货交易所进行商品期货套期保值业务的基础上，同时通过境外子公司在伦敦金属交易所（LME）开设期货账户，开展境外铜、铝期货套期保值业务，将铜、铝价波动风险控制在合理范围内。

## 4. 投资期限

2026 年度商品期货套期保值业务时间为 2026 年 1 月至 2026 年 12 月，根据现货采购原材料需求量进行等值期货套保。

## 5. 资金来源：自有资金

## 二、商品期货套期保值业务的可行性分析

公司及子公司开展商品期货套期保值业务，是以降低及规避生产经营中原材料价格波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易。实际经营过程中，公司及子公司的主要原材料为铜（漆包线）、钢材（硅钢和冷轧钢板）和铝材（铝锭），其价格波动对公司及子公司经营业绩影响较大，为尽量减少价格波动给公司生产经营带来的影响，公司及子公司拟进行与原材料相关物资即铜和铝等商品的期货套期保值业务，达到锁定原材料成本的目的，保证公司及子公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》《期货交易管理制度》和《期货交易业务管理流程》，完善了内部控制程序。以上制度作为进行商品期货套期保值业

务的内部控制和风险管理制度，对套期保值额度、品种、审批权限、管理流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，能够有效保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。公司及子公司具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，将严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和公司相关内控制度的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司及子公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的，有利于公司及子公司的生产经营。

### 三、审批程序

公司于2024年4月19日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于开展2026年度商品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》《公司章程》及公司《证券投资与衍生品交易管理制度》等相关规定，本次商品期货套期保值业务无需提交公司股东大会审议。

### 四、投资风险分析及风控措施

#### 1. 投资风险分析

公司及子公司进行的商品期货套期保值业务遵循的是锁定原材料价格风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，因此在签订套期保值合约及平仓时进行严格的风险控制，依据公司经营现状及与客户锁定的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。

商品期货套期保值操作可以熨平原材料价格波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在原材料价格发生大幅波动时，仍保持一个较为稳定的利润水平，但同时也存在一定的风险：

(1) 价格波动风险：在期货行情变动较大时，公司及子公司可能无法实现在原材料锁定价格或其下方买入套保合约，造成损失。

(2) 资金风险：期货交易按照公司《期货交易管理制度》中规定权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

(3) 技术风险：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。

(4) 内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

(5) 客户违约风险：原材料价格出现不利的大幅波动时，客户可能违反材料采购合同的相关约定，取消产品订单，造成公司损失。

(6) 政治风险：因国外期货交易所发生地缘政治冲突原因，无法进行交易或资金周转而产生风险，导致公司国外期货建仓或平仓风险，造成公司损失。

(7) 法律风险：来自国内外法律法规风险，因法规发生变化或交易对方违反相关法律法规制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

## 2. 公司采取的风险控制措施

(1) 将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险。

(2) 严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司《期货交易管理制度》中规定权限下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，将客户订单周期作为期货操作期。

(3) 根据上市公司监管部门有关规定，公司制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》《期货交易管理制度》和《期货交易业务管理流程》等内控管理制度，对套期保值额度、品种、审批权限、管理流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定。根据制度，公司设立了专门的期货操作小组，实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计。公司将严格按照《期货交易业务管理流程》规定对安排计划、审批、指令下达、操作、稽查、审计等环节进行控制。

(4) 公司及子公司在针对客户锁价合约进行期货套期保值操作时，对客户原材料锁定数量和履约能力进行评估。小批量且没有违约风险的，实行一次购入套保合约；而对批量较大的客户将全面评估其履约付款能力，按一定的风险系数比例由公司期货操作小组分批进行套期保值操作，以达到降低风险的目的；另外，如果客户在原材料价格出现不利变化时违约，公司还将采取必要的法律手段积极维护自身的合法权益。

(5) 在充分考虑国内外期货交易的便捷性及交易的流动性的基础上，通过在监管部门监管下的合规国内外交易所及期货公司开户交易，使得期货交易合法、合规，并保障其期货结算及资金周转的正常进行。

## 五、投资对公司的影响

公司及子公司开展商品期货交易，有利于充分利用期货市场的套期保值功能，降低生产经营中使用的主要原材料价格波动风险，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品成本的相对稳定，降低原材料价格波动对公司及子公司正常经营的影响。特别是伦敦金属交易所，其期铜、期铝的最长交易周期为未来的24个月，套期保值功能更为灵活。

## 六、交易相关会计处理

公司根据《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39号——公允价值计量》等规定对商品期货套期保值业务进行会计核算，根据《企业会计准则第37号——金融工具列报》等规定对商品期货套期保值业务予以列示和披露。

## 七、备查文件

1. 第六届董事会第十五次会议决议。

特此公告。

中山大洋电机股份有限公司

董 事 会

2024年4月23日