

保定天威保变电气股份有限公司

关于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:

● 交易主要情况

交易目的	☐ 获取投资收益 √套期保值（合约类别：√商品； ☐ 外汇； ☐ 其他：_____） ☐ 其他：_____		
交易品种	上海期货交易所铜期货合约		
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	4800	
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	29000	
资金来源	√自有资金 ☐ 借贷资金 ☐ 其他：___		
交易期限	2025年9月30日至2026年9月29日		

● 已履行及拟履行的审议程序

保定天威保变电气股份有限公司（以下简称“公司”）董事会审计与风险管理委员会于 2025 年 9 月 25 日召开 2025 年第三次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意将该议案提交公司董事会审议。

公司于 2025 年 9 月 30 日召开第八届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》。该议案无需提交股东大会审议。

● 特别风险提示

公司仅开展与生产经营相关的原材料套期保值业务，不进行投机交易，严格控制资金规模，但进行套期保值交易仍存在一定的价格波动风险、流动性风险、资金风险、内部控制风险等，敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

为充分利用期货市场的套期保值功能，规避生产经营中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，降低对生产经营影响，公司拟开展与生产经营直接相关的铜原材料套期保值业务，具体情况如下：

（一）交易目的

1.稳定原材料采购成本：通过在期货市场进行套期保值操作，公司能够提前锁定铜原材料的采购价格，无论未来市场铜价如何波动，都能确保在既定的价格范围内获取所需的原材料，从而有效避免因铜价上涨导致的采购成本大幅增加，保障公司生产经营的稳定性。

2.规避价格风险，保障经营利润：在铜价波动频繁的市场环境下，公司的经营利润面临着较大的不确定性。利用期货套期保值工具，公司可以对冲现货市场价格波动的风险，将利润波动控制在可承受的范围内，确保公司能够实现预期的经营目标，增强公司的盈利能力和市场竞争力。

（二）交易金额

公司套期保值的期货品种严格限定为铜期货合约，确保套期保值操作与公司的实际生产经营紧密相关。预计开展铜期货套期保值规模不超过 5000 吨。投入保证金最高额度不超过人民币 4800 万元（额度范围内资金可滚动使用），持有的最高合约价值不超过人民币 29000 万元。交易期限内任一时点的交易金额（含前述投资收益进行再投资的相关金额）不超过上述额度。

（三）资金来源

本次用于套期保值业务的资金来源为自有资金。

（四）交易方式

通过上海期货交易所挂牌交易的铜期货合约进行套期保值业务。

（五）交易期限

公司本次商品期货套期保值业务额度在董事会审批权限范围内，交易期限自董事会审议通过之日起 12 个月内。如单笔交易的存续期超过了交易期限，则交易期限自动顺延至该笔交易终止时止，此期间不能再发生新的交易。

二、审议程序

公司董事会审计与风险管理委员会于 2025 年 9 月 25 日召开 2025 年第三次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意将该议案提交公司董事会审议。

公司于 2025 年 9 月 30 日召开第八届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》。该议案无需提交股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

公司制定了《商品期货套期保值业务管理制度》，建立健全了套期保值业务的组织机构、工作机制、业务流程及风险控制措施，形成了较为完整的内部控制和风险管理体系，能够有效的保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

（一）开展商品期货套期保值业务的风险分析

公司仅开展与生产经营相关的原材料套期保值业务，不进行投机交易，严格控制资金规模，但进行套期保值交易仍存在一定的风险，具体如下：

1.价格波动风险：期货行情波动较大，可能产生价格波动风险，

造成期货交易损失。

2.流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值交易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.资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能会带来相应的资金风险。

4.内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或者人为失误造成的风险。

（二）公司采取的风险控制措施

1.公司制定了商品期货套期保值业务的相关管理制度，明确了开展套期保值业务的组织机构、工作机制、业务流程及风险控制措施，形成了较为完整的风险管理体系。

2.严守套期保值原则，杜绝投机交易。将套期保值业务与公司生产经营相匹配，坚持科学规范的套保理念，不做任何形式的市场投机。

3.严格在董事会审议通过的方案权限内办理套期保值业务，控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，提高资金使用效率。

4.重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

5.公司审计与风险部定期或不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值工作的开展，控制风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

通过开展商品期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，规避原材料价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响，有利于公司提高应对市场价格波动的能力，增强公司核心竞争力。公司使用自有资金开展期货套期保值业务，计划投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。

公司开展期货套期保值业务的相关会计核算将严格遵循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》等相关规定执行。在财务报表中，对已开展的衍生品业务进行准确、及时的核算处理，如实反映资产负债表及损益表相关项目，确保财务信息的真实性、准确性和完整性，为公司管理层的决策提供可靠的财务数据支持。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	√是 □否
拟采取套期会计进行确认和计量	√是 □否

特此公告。

保定天威保变电气股份有限公司董事会
2025 年 9 月 30 日