

证券代码：920062

证券简称：科润智控

公告编号：2026-010

科润智能控制股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

为有效降低大宗商品市场风险，对冲主要原材料价格波动对公司生产经营的影响，科润智能控制股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年2月6日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司继续使用自有资金开展商品期货套期保值业务。现将相关可行性分析说明如下：

一、开展商品期货套期保值业务的目的

公司主营业务为电力设备的研发、制造与销售，铜和热卷板是公司主要原材料，为了规避铜和热卷板的价格波动造成的产品成本波动，借助期货市场的价格发现、风险对冲功能，保证产品成本的相对稳定，进而维护公司正常生产经营成本的稳定性。

公司开展商品期货套期保值业务主要目的是对生产经营成本进行风险控制，不进行以逐利为目的的任何投机交易。

二、商品期货套期保值业务主要涉及品种

公司开展商品套期保值业务的期货期权品种仅限于与公司生产经营有直接关系的铜和热卷板。

三、商品期货套期保值业务的规模

公司拟套期保值最高持仓数量将不超过公司实际需要的采购量，套期保值的投

资额度实行保证金的总额控制，保证金账户资金总额（即授权有效期内任一时点都不超过）1,500 万元人民币，预计任一交易日持有的最高合约价值（即授权有效期内任一时点都不超过）人民币 15,000 万元，有效期内资金可循环使用。

四、 套期保值业务资金来源

套期保值业务使用公司自有资金进行操作，不涉及募集资金。

五、 套期保值业务期限

自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

六、 期货套期保值业务的风险分析

期货行情波动较大，受行业政策、利率、现货市场价格、公司操作等风险因素影响，公司将严格执行修订后的《商品期货套期保值业务管理制度》，利用期货锁定价格，配合公司生产业务，不做投机性交易。公司对可能出现的风险因素进行了审慎的预估：

（一）市场风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成套期保值期货交易的损失。

（二）资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如果套期保值过程中出现浮亏需要补足保证金时，可能面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

（三）内部控制风险：期货交易专业性强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

（四）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，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。

七、 风险控制措施

（一）公司修订完善了《商品期货套期保值业务管理制度》，公司将严格按照《商品期货套期保值业务管理制度》规定对各个环节进行控制。

（二）公司商品期货套期保值业务规模将与其经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。期货套期保值交易仅限于与公司生产经营所需材料的商品期货品种。

（三）公司将根据市场订单情况分批投入保证金，并且用于套期保值的保证金资金规模不超过人民币 1,500 万元。公司将按照相关资金管理制度，合理调度和严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。

（四）公司明确商品的套期保值业务原则，公司在国家政策允许的情况下进行期货业务，只进行场内市场交易，不进行场外市场交易，只以规避生产经营所需铜、热卷板商品的价格风险，不接受其它任何单位的委托和代理期货业务，不得进行投机。公司将严格执行相关内部控制制度，并采取有效的风险防范措施。

八、 开展商品套期保值业务对公司的影响

公司本次使用自有资金开展商品期货套期保值业务是以期货套期保值为手段，规避市场价格波动对公司生产经营造成的不利影响，有利于提高公司抗风险能力，符合公司经营发展需求。

九、 会计核算原则

公司根据财政部《企业会计准则第 24 号—套期会计》等相关规定，对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算处理，以真实、公允地反映业务情况及其对公司财务状况和经营成果的影响。

十、 可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务能够规避和转移生产经营中所需大宗商品原材料的价格波动风险，稳定公司生产经营。公司拟开展的套期保值业务与公司日常经营需求紧密相关，并已制定相关制度，配备专业人员，业务风险可控，符合有关法律、法规的有关规定，也符合公司稳健经营的需要，不存在损害全体股东利益的情形。因此公司开展套期保值业务具有必要性和可行性。

科润智能控制股份有限公司董事会

2026 年 2 月 9 日