

证券代码：920496

证券简称：许昌智能

公告编码：2026-002

## 许昌智能继电器股份有限公司

### 关于开展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。

许昌智能继电器股份有限公司（以下简称“许昌智能”、“公司”）于2026年1月15日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，同意公司开展套期保值业务，现将有关情况公告如下：

#### 一、套期保值的目的和必要性

铜、铝、不锈钢是公司主要原材料，为了规避铜、铝、不锈钢的价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，充分利用期货的套期保值功能，为规避价格波动对公司经营业绩所造成的不利影响，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，公司拟开展铜、铝、不锈钢商品的套期保值业务。

#### 二、套期保值业务基本情况

##### 1、套期保值交易品种

生产经营所需原材料铜、铝、不锈钢。

## 2、投入资金金额及有效期

公司开展套期保值业务的风险保证金账户资金总额不超过1,000.00万元人民币，有效期内资金可循环使用，任一时点商品期货套期保值业务所需保证金（不含期货标的实物交割款项）均不超过上述额度。期限为公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

## 3、套期保值业务资金来源

公司自有资金或银行融资。

4、交易方式：公司拟开展的套期保值业务，仅限于公司生产经营所需原材料相关的期货品种。交易场所为境内经监管机构批准、具有相应业务资质，并满足公司套期保值业务条件的场内交易场所。

## 5、会计政策及核算原则

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24号—套期会计》相关规定执行。

## 三、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《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，风险较小而且可控。公司对可能出现的风险因素进行了审慎的预估：

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，导致期货与现货价格背离，保值效果不及预期。

2、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

证金而强行平仓带来的损失。

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

4、政策风险：若期货市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

#### 四、风险控制措施

1、公司制定了《期货套期保值业务管理制度》（以下简称“《制度》”），该制度基于公司现货经营实际需求，参照监管要求及行业先进实践制定，涵盖套期保值业务的适用范围、基本原则、组织机构及职能分工、岗位职责、审批权限、授权制度、业务流程、风险管理、报告制度等全流程内容，制度设计主要基于管理经营风险的核心目标，具备完整性、合规性和可操作性，符合《北京证券交易所股票上市规则》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第15号——交易与关联交易》的相关要求，同时，《制度》明确套期保值的数量原则上不得超过实际现货交易的数量，期货持仓量原则上应不超过相应期限预计的现货交易量，确保制度本身能够有效规范业务开展。

#### 2、规范业务流程

需求发起：由套期保值操作小组结合现货的具体情况和市场价格行情，拟订套期保值交易方案，明确套期保值交易的建仓品种、价位区间、数量、拟投入的保证金、风险分析、风险控制措施、止损额度等；

专业评估：由套期保值领导小组成员包括：董事长、总经理、财

务负责人、采购部负责人相关人员对申请方案进行审核，评估套保方案的可行性、风险可控性及会计处理合规性，出具审核和决策意见，批准后的交易方案报送财务部备案；

授权制度：公司对境内套期保值交易操作实行授权管理。交易授权书需列明有权交易的人员名单、可从事交易的具体种类和交易限额、授权期限。套期保值交易授权书由公司董事长签发。

付款执行：套期保值交易人员根据经公司套期保值领导小组批准的套期保值交易方案，填写注入或追加保证金的付款通知，根据公司相关资金审批制度规定审批同意后执行付款。资金划拨按公司资金操作流程处理。

财务核算：会计核算人员收到交割单或结算单并审核无误，并经公司财务负责人签字同意后，进行账务处理。会计核算员每月末与交易员核对保证金余额。

### 3、确定岗位职责

套期保值操作小组各岗位人员应有效分离，不得交叉或越权行使其职责，确保能够相互独立并监督制约。

公司财务资产部负责调拨期货保值所需资金，并监控期货账户资金流向及风险。

公司审计法律部负责定期、不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值参与人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

### 4、提升风险管理

公司利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防、发现和化解风险。

财务资产部、套期保值操作小组定期进行套期保值业务综合评价，并向套期保值领导小组进行汇报。

公司审计法律部应定期或不定期地对套期保值业务进行检查，监督套期保值操作人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

#### 5、提升业务能力

公司套期保值操作团队由采购部门核心成员组成，团队结构合理、专业能力突出，操作人员具备多年金融市场实操经验；风控人员具备熟悉期货市场风险特征及防控方法；

此外，公司建立了良好的外部沟通机制，与期货公司、期货子公司、基金公司等买方机构定期交流宏观信息和行业信息，确保对行情信息的实时跟踪和把控。

#### 6、完善止损机制

对于业务开展过程中风险敞口发生变化导致套保必要性下降，或触发套保方案中设定的止损条件，公司相关部门及时评估并向套保业务小组提交风险分析报告。

### 五、开展期货套期保值业务对公司的影响

公司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，不存在损害公司和全体股东利益的情况，符合公司经营发展需求。

## 六、备查文件

《许昌智能继电器股份有限公司第四届董事会第十一次会议决议》

许昌智能继电器股份有限公司

董事会

2026年1月19日