

股票简称：平高电气

股票代码：600312

编号：2025-018

## 河南平高电气股份有限公司 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：

● 交易目的：为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。河南平高电气股份有限公司（以下简称“公司”）拟开展与生产经营直接相关原材料的白银的套期保值业务。

● 交易场所及品种：公司开展商品套期保值业务的品种仅限于生产所需原材料白银，交易场所包括但不限于上海期货交易所等交易场所。

● 交易规模及金额：预计开展套期保值规模为白银不超过3.5吨。预计任一时点套期保值交易保证金和权利金不超过 373 万元，持有的最高合约价值不超过 1435 万元。

● 履行的审议程序：公司于2025年5月13日召开董事会审计委员会2025年第三次会议、第九届董事会第十三次临时会议审议通过《关于公司开展商品期货套期保值业务的议案》。

● 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市场风险、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

#### （一）交易目的

为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。根据公司业务实际情况，综合考虑采购规模及套期保值业务预期成效等因素，公司拟开展与生产经

营直接相关原材料白银的套期保值业务。公司利用期货的套期保值功能进行价格风险控制，不进行以投机为目的的期货交易，可以有效应对风险，稳定公司的经营业绩，保障公司的持续健康发展。

## **（二）交易金额**

按照原材料需求量进行测算，公司预计开展套期保值规模为白银不超过3.5吨，预计任一时点套期保值交易保证金和权利金不超过373万元，持有的最高合约价值不超过1435万元。交易期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

## **（三）资金来源**

公司自有资金。

## **（四）交易方式**

公司开展商品套期保值业务的品种仅限于生产所需原材料白银，业务工具包括但不限于期货、期权、远期、掉期等金融工具。交易场所为上海期货交易所等交易场所。

## **（五）交易期限**

自本次董事会审议通过之日起不超过12个月。

## **二、审议程序**

公司于2025年5月13日召开董事会审计委员会2025年第三次会议、第九届董事会第十三次临时会议，审议通过《关于公司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《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. 市场风险：期货行情波动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

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结算制度，市场价格大幅波动情况下可能给公司造成现金流压力，公司可能因不能及时补足保证金而被强行平仓造成损失。

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。

公司严格按照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》相关规定执行，合理进行会计处理工作。

特此公告。

河南平高电气股份有限公司董事会

2025 年 5 月 14 日