

股票简称：蓉胜超微

股票代码：002141

公告编号：2016-052

广东蓉胜超微线材股份有限公司

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。

广东蓉胜超微线材股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 6 月 30 日召开的第五届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，同意公司进行套期保值业务，现将有关情况公告如下：

一、套期保值目的和必要性

电解铜为公司微细漆包线产品的主要原材料。随着公司业务的扩大及出口业务的增长，公司与国内外客户的交货时间及定价方式呈现多样化的特点。近年来，受宏观经济波动的影响，电解铜价格也大幅波动，公司部分客户为避免铜价风险，与公司签订远期交货的合同。由于公司与客户确认销售合同到实际采购原材料、交货产成品的时间差异较长，为避免在公司交货时因铜材价格波动带来的风险，公司决定利用境内期货市场，以自有资金，进行电解铜期货套期保值业务，以规避经营风险。

二、套期保值的品种

交易品种：阴极铜标准合约。

三、套期保值的基本情况

1. 套期保值拟投入资金

根据公司对近几年客户远期订单交货情况的统计，年度公司远期供货数量约 3,500 吨左右，假设按上海期货交易所主力合约均价 36,000 元/吨及上海期货交易所规定的保证金比例（9%）测算，预计公司进行电解铜期货套期保值业务投入保证金的总额：

全部建仓保证金需求为：36,000 元/吨×3,500 吨×9%（保证金比例）=1,134 万元。

即总投入资金不超过人民币 1,134 万元（约占公司 2015 年末经审计净资产的 3.68%）。

2. 资金来源：公司将利用自有资金进行电解铜期货套期保值业务。
3. 业务开展期间：按订单周期确定，以 2016 年 7 月至 2017 年 6 月为一个业务期间。
4. 满足《企业会计准则》规定的运用套期保值会计方法的相关条件。
5. 为适当控制风险，避免订单变化可能导致的材料需求变化，公司在进行套期保值业务时一方面将对保证金的投入比例进行关注和控制，以减少投资风险；另一方面，将预留适量的保证金，以应对节假日可能因保证金比例调整造成的补充保证金等需求。

四、套期保值风险分析

1. 价格波动风险：期货市场行情波动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。
2. 违约风险：可能出现客户违反约定，取消订单，或客户支付能力发生变化等情况使货款不能收回，不能按时结汇，造成公司损失。
3. 资金风险：期货交易采取保证金和逐日订市制度，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。
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造成的风险。
5. 技术风险：可能因为计算机系统及网络原因造成的技术风险。

五、套期保值内部控制措施

1. 公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，该制度对公司开展期货套期保值业务的审批权限，操作流程及风险控制等方面做出了明确的规定，符合监管部门的有关要求，能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。
2. 公司的套期保值业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。期货套期保值交易仅限于在境内期货交易且与公司经营业务所需的材料相关性最高的商品期货品种。
3. 严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，在市场剧烈波动时及时平仓规避风险。期货保证金占用规模最高不超过 1,134 万元，但交易所临时调整保证金比例时除外。

4. 公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权与岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

5. 建立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，即时采取相应的处理措施以减少损失。

六、独立董事意见

经审议，我们认为：公司使用自有资金开展期货套期保值业务的审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定；公司具备开展期货套期保值业务的管理制度，能够有效进行内部控制和管理，落实风险防范措施；为防范原材料价格波动风险而开展期货套期保值业务，有利于控制经营风险，提高公司抵御市场波动的能力，实现持续稳定地经营效益，不存在损害公司和全体股东利益的情形，同意公司开展期货套期保值业务。

七、保荐机构意见

经核查，保荐机构长城证券股份有限公司认为：公司为有效控制经营风险，提高公司抵御原材料价格波动的能力，实现稳健经营，开展阴极铜期货套期保值业务具有一定的必要性；公司开展的阴极铜套期保值业务与日常经营需求紧密相关，公司已建立了相应的内控管理机制及相关的风险控制措施。公司开展期货套期保值业务已经公司第5届董事会第26次会议审议通过，同时独立董事发表了意见，履行了必要的审批程序。本保荐机构对公司开展阴极铜期货套期保值业务无异议。

八、备查文件

1. 第五届董事会第二十六次会议决议；
2. 独立董事关于第五届董事会第二十六次会议相关事项发表的独立意见；
3. 长城证券股份有限公司关于广东蓉胜超微线材股份有限公司开展期货套期保值业务及其全资子公司开展远期结售汇业务的核查意见。

特此公告。

广东蓉胜超微线材股份有限公司

董事会

2016 年 6 月 30 日