

华意压缩机股份有限公司 关于公司开展部分原材料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。

根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）、《公司章程》等规范性文件的有关规定，为有效规避原材料市场价格波动风险，锁定成本，稳健经营，公司于 2017 年 8 月 8 日召开第七届董事会第五次会议审议通过《关于公司开展部分原材料套期保值业务的议案》：公司拟开展部分原材料的期货套期保值业务，套期保值品种为公司生产经营中使用的部分原材料铜、铝以及钢材等，最大套期保值量不超过对铜、铝以及钢材原材料用量的 80%，累计 12 个月内套期保值投资额（合约金额）不超过人民币 2.2 亿元，自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。现将相关情况公告如下：

一、审批程序

公司于 2017 年 8 月 8 日召开第七届董事会第五次会议，会议以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过《关于公司开展部分原材料套期保值业务的议案》。根据《公司章程》及相关规定，上述投资额度未超过公司最近一期经审计净资产的 10%，本议案在董事会决策权限范围内，无需提交公司股东大会审议，该事项不涉及关联交易。

二、开展套期保值业务的目的及必要性

公司产品所需的主要原材料包括铜、铝和钢材，其中钢、铜和铝的价格在近年来波动十分明显。公司开展部分原材料套期保值业务，目的是充分利用期货市场的套期保值功能，规避生产经营中所使用的原材料铜、铝以及钢材价格波动风险，减少因原材料价格大幅波动对公司生产经营所造成的不利影响，实现公司稳健经营的目标。

三、开展套期保值业务品种

公司开展的期货套期保值业务品种仅限于公司生产经营中使用的部分原材

料铜、铝以及钢材等。

四、开展套期保值业务规模

交易数量将根据对市场情况及公司生产、销售状况确定，最大套期保值量不超过对铜、铝以及钢材原材料用量的 80%，累计 12 个月内套期保值投资额（合约金额）不超过人民币 2.2 亿元。在此额度内，董事会授权公司及下属子公司经营层根据公司《期货套期保值业务管理制度》的规定进行具体操作。

五、管理制度

为了规范公司及下属各全资和控股子公司期货套期保值业务管理，有效防范和控制交易风险，通过部分原材料期货套期保值业务实现规避原材料采购价格大幅波动带来的市场风险的功能。根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定，结合公司实际情况，公司制定了《期货套期保值业务管理制度》。该制度明确了相关组织机构、人员职责与分工、审批流程、操作流程及资金交割等相关内容。

六、套期保值的可行性分析

公司进行的原材料期货套期保值业务遵循的是锁定原材料价格风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作。公司在签订套期保值合约及平仓时进行严格的风险控制：依据自身经营规模锁定原材料价格和数量情况，使用自有资金适时购入相应的期货合约，在现货采购合同生效时，做相应数量的期货平仓。期货套期保值业务一定程度上可以规避材料价格大幅波动对公司生产经营造成的不利影响。

七、套期保值业务的风险分析

公司严格执行套期保值操作，利用期货锁定采购、销售价格，不做投机性交易，风险在可控范围内。公司对可能出现的风险因素进行了审慎的预估：

1、市场风险

一是市场发生系统性风险；二是价格预测发生方向性错误；三是期货价格与现货价格走势背离等带来风险。

2、政策风险

监管机构对期货市场相关规定、政策等进行修改，导致期货市场的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。

3、流动性风险

如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法在合适的价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，从而带来损失。

4、操作风险

期货交易专业性较强，公司专业人才配置不到位，从而带来相应风险。

5、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。

八、公司采取的风险控制措施

1、完善科学规范的组织架构和内控制度体系

持续完善套期保值组织架构，让决策、交易与风险监管分开，制定期货相关岗位职责、套期保值业务流程和期货业务风险管理制度。

2、严守套保原则，杜绝投机

坚持以现货经营为基准，通过期货工具规避现货经营风险，只从事经营范围内相关品种的套期保值，坚持科学的套保理念，防范投机倾向，不做任何形式的市场投机。

3、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。

4、牢固掌握商品交易所相关规定，积极配合交易所及相关部门的风险管理工作。

5、注重人才培养和激励机制

继续坚持内部培养和外部引进相结合的方式储备期货操作人才，通过科学合理的激励措施发现人才并留住人才，为期货业务的健康发展奠定扎实的基础。

6、加强信息基础建设，保障交易系统正常运行

在信息化建设中，重点保障期货执行部门对软硬件的需求。

为进一步做好风险控制，根据有关规定，公司制定了《期货套期保值管理制度》。

九、公允价值分析

公司按照《企业会计准则第 22 条—金融工具确认和计量》第七章“公允价值确定”进行确认计量，公允价值按照期货市场报价获得的价格确定。

十、会计政策及核算原则

公司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—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行。

十一、对公司未来财务状况和经营成果的影响

公司进行原材料期货套期保值业务可以锁定原材料成本，可以规避材料价格大幅波动对公司生产经营造成的不利影响，有利于公司稳健经营。

十二、公司独立董事出具的意见

公司独立董事对《关于公司开展部分原材料套期保值业务的议案》发表如下独立意见：

1、在保证正常生产经营的前提下，公司通过开展部分原材料套期保值交易，其品种仅限于与公司生产所需原材料相关的品种，有利于锁定公司的生产成本，控制经营风险，降低原材料价格波动对公司正常生产经营的影响，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

2、公司使用自有资金利用期货市场开展原材料套期保值业务的相关审批程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。

3、公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事原材料套期保值业务风险控制提供了制度保障。

十三、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

1、华意压缩拟进行原材料套期保值业务的目的是为了充分利用期货市场的套期保值功能，规避生产经营中所使用的原材料铜、铝以及钢材价格波动风险，减少因原材料价格大幅波动造成的产品成本大幅波动，实现公司稳健经营的目标，具有必要性和可行性。同时，公司已根据有关法律法规的要求建立了完善的套期保值业务内控制度及有效的风险控制措施。

2、该事项已经公司第七届董事会第五次会议审议通过，独立董事发表了明

确同意的意见，履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等规定等相关法律法规的规定。

3、鉴于期货套期保值业务存在一定的风险，保荐机构提请公司注意：

（1）在进行期货套期保值业务过程中，要加强交易人员的培训和风险责任教育；（2）从公司生产经营情况出发，根据业务量，在公司董事会决定的套保业务资金量的范围内，来安排交易，杜绝以盈利为目的的投机行为。

保荐机构对于公司开展原材料套期保值业务无异议。

十四、备查文件

1、经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议

2、公司独立董事关于公司开展部分原材料套期保值业务的独立意见

特此公告。

华意压缩机股份有限公司董事会

2017 年 8 月 10 日