

重庆秦安机电股份有限公司

关于投资期货相关事项的说明

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个别及连带责任。

重大风险提示：

- 公司始终专注主业经营，期货投资收益系偶发性行为、不具有可持续性。
- 期货投资具有高风险性，其收益具有极大不确定性，随着期货标的的价格恢复常态，未来期货投资的盈利空间有限，公司将有序退出对大宗商品期货的操作，降低期货交易规模。
- 截至2020年9月11日公司投入期货本金49,999.98万元，占公司2020年半年度财务报告货币资金的42.44%，占净资产的18.66%。因期货投资具有高杠杆性和高风险性，如公司期货交易出现重大亏损，造成本金全额损失，极端情况下若发生穿仓，公司财务状况及生产经营将面临较大风险。
- 公司严格执行风控程序，把控资金安全，确保主业经营不受任何影响。

一、期货实际投入情况及主要考虑

公司目前开展期货投资交易，实际投入资金 87,105.52 万元，其中使用公司自有资金 49,999.98 万元，使用滚存收益 37,105.54 万元，公司期货投资品种主要包括铝、锌、铜、黄金等。公司生产经营的主要原材料为铝，2019 年公司采购铝 7,312.5 吨，采购金额 10,323.2 万元。公司目前期货投资金额远超原材料所需金额及相应套期保值需求。

公司期货主要投资品种与公司生产经营所需原材料紧密相关，公司作为汽车制造企业也长期跟踪相关价格走势。2020 年受疫情影响，铝等大宗商品价格出现异常波动，下跌幅度远远超过正常经济环境下的正常价格区间。基于对汽车行业长期发展的信心，对中国工业体系强劲韧性的信心，公司认为特殊情形下大宗

商品的异常下跌未来必将随着中国经济的强劲复苏回到正常价格区间，公司因此在 2020 年 4 月份逐步建仓，进行铝等产品的期货投资。但期货投资风险高，收益存在极大不确定性，随着相关投资标的价格回归，公司将有序退出期货投资业务。

二、公司主业经营及财务稳定性影响

截至 2020 年 6 月 30 日，公司货币资金余额 117,809.43 万元，其中库存现金 4.07 万元，银行存款 61,821.13 万元，其他货币资金 55,984.23 万元（其中信用证保证金存款 23.20 万元、结构性存款 8,000 万元、期货保证金 37,889.01 万元为受限资金）。公司银行理财产品多为期限一年内的短期理财，能及时赎回。公司货币资金减除含期货保证金在内的受限资金额度后为 71,897.22 万元，再减去可用于期货投资的 12,110.99 万元额度后，可使用的剩余资金为 59,786.23 万元。以 2019 年度经营活动现金流出量计，公司经营活动所需货币资金约为 52,984 万元，小于目前非受限资金情况。公司将确保资金投入期货交易不影响公司正常生产经营。

公司目前期货投入资金 87,105.52 万元，最主要投资标的是铝。铝期货价格在今年 4 月初显著下跌，近 5 个月以来最高涨幅近 30%，近期有所回落。公司目前面临的风险敞口是投入的全部资金，若极端情况下发生穿仓，将给公司带来巨大损失。随着铝等价格逐步回归，公司投资期货的后续收益空间收窄，将有序退出期货投资。

三、公司风控能力及措施

公司期货投资具体品种有铝、锌、铜和黄金等，公司经营管理人员无实际期货专业背景，公司进行期货投资主要依赖公司长期对铝等大宗商品价格跟踪形成的价格判断。公司设置了期货交易管理制度，设置了止损线，在亏损达到一定比例时进行平仓止损，在这种情况下公司的最大风险敞口为 9 亿元。但如果相关期货品种出现大幅波动，不排除无法及时平仓、风控失效的可能，公司可能将承担超额亏损。

目前，公司成立期货投资小组，小组成员包括总经理、财务总监、财务主管

和子公司财务主管、出纳等。决策程序方面，在董事会授权范围内，由期货管理小组和总经理办公会研究决定投资与公司生产经营相关或价格阶段性异常的铝、铜、锌及黄金等品种，由期货小组根据价格走势判断是否进行建仓或结算。为有效控制期货交易风险，公司制定了《期货交易管理制度》，制度规定设置止损线，期货亏损达到董事会授权本金额度 5 亿元的 15%时进行平仓止损。公司还建立具体措施进行风险控制。

资金安全方面，公司从事期货投资关联的是专用银行账户，在董事会授权额度范围内转入资金，资金转入前需经公司财务主管、财务总监、总经理审批同意，与公司日常收付用的银行账户相分离。避免误操作引发的风险，确保用于期货交易的资金不超过董事会授权额度。

交易风险防控方面，公司从事期货业务的人员须经书面授权，授权书列明有权进行期货交易的人员名单、可从事期货交易的具体品种和交易限额等。期货业务授权书由总经理办公会通过，总经理签署授权；被授权人取得书面授权后在授权范围内根据市场情况执行操作。从事期货交易的相关人员密切关注期货市场波动情况，并负责收集国内外可能会影响国内期货市场价格波动的经济、市场和政策信息等，根据相关信息对期货市场走势做出判断并进行操作。

定期报告制度方面，期货管理小组每月向总经理办公会报告交易情况，报告内容包括交易品种、成交时间、成交价位、成交量、持仓方向和数量等。总经理办公会根据汇报情况，决定是否对期货交易授权的品种和限额等做出调整。除定期汇报外，总经理办公会有权不定期抽查期货交易情况并要求期货管理小组进行汇报。

四、其他说明

期货投资具有高风险性，其收益具有极大不确定性，随着公司投资期货标的的价格恢复常态，未来期货投资的盈利空间有限，公司进行期货交易不具备稳定的持续盈利能力。随着大宗商品价格的逐步恢复常态，公司也将有序退出对大宗商品期货的操作，逐步降低期货期货交易的规模，有效控制公司资金安全。

公司全体董事、监事、高级管理人员高度重视期货投资的潜在风险，将严格

控制期货交易风险，保障期货交易资金安全。公司严格履行信息披露义务，按相关规定对期货投资进展情况进行披露，提交期货公司开具的期货平仓盈利说明至上海证券交易所备案，确保公司信息披露真实、准确、完整。公司全体董事、监事、高管将勤勉尽责切实维护公司和股东利益。

重庆秦安机电股份有限公司董事会

2020年9月14日