

山东圣阳电源股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东圣阳电源股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年3月28日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司在本次董事会审议通过之日起12个月内，使用自有资金开展商品期货套期保值业务，根据业务实际需要，公司在套期保值业务中投入的资金（保证金）总额不超过5000万元。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规，以及公司《商品期货套期保值业务管理制度》的规定，该事项经董事会审议通过后实施，无需提交公司股东大会审议，相关情况公告如下：

一、开展商品期货套期保值业务的目的

公司主要原材料是铅及铅制品，其价格波动对公司经营业绩影响较大，公司拟开展套期保值业务，充分利用期货市场功能，合理规避原料价格波动给经营带来的不利影响，提升企业经营水平，保障企业健康持续运行。

二、商品期货套期保值业务的期货品种

公司拟开展的期货套期保值业务的期货品种仅限于与公司生产经营相关的铅原材料，为境内外期货交易所挂牌交易的铅期货交易合约。

三、业务期间及拟投入资金

公司拟在本次董事会审议通过之日起12个月内，使用自有资金开展商品期货套期保值业务。根据业务实际需要，公司在套期保值业务中投入的资金（保证金）

总额不超过 5000 万元。

四、商品期货套期保值业务的会计核算原则

公司期货套期保值业务相关会计政策及核算披露原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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。

五、商品期货套期保值业务的可行性分析

公司开展商品期货套期保值业务，是以规避生产经营中原材料价格波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易。实际经营过程中，公司的主要原材料为铅及铅制品，其价格波动对公司经营业绩影响较大，为规避价格波动给公司生产经营带来的影响，公司拟进行套期保值，达到锁定原材料成本，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立了较为完善的商品期货套期保值业务内部控制和风险控制制度，具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，公司将严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《商品期货套期保值业务管理制度》的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的，对公司的生产经营是有利的。

六、商品期货套期保值业务的风险分析

公司开展套期保值业务不以投机、套利为目的，主要为有效规避原料价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、价格波动风险：在期货行情变动较大时，公司可能无法实现在原材料锁定价格或其下方买入套保合约，造成损失。

2、资金风险：期货交易按照公司《商品期货套期保值业务管理制度》中规定权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，此外，在期货价格波动幅度较大时，公司甚至可能存在未及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。

3、内部控制风险：期货交易专业性较强，可能会由于内控制度不完善造成风

险。

4、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统、网络、通讯等故障造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断等问题。

5、客户违约风险：期货价格出现不利的大幅波动时，客户可能违反合同的相关约定，取消产品订单，造成公司损失。

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

七、公司采取的风险控制措施

1、公司已制定了《商品期货套期保值业务管理制度》，对套期保值业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告及处理程序、信息披露等作出明确规定。公司将严格按照《商品期货套期保值业务管理制度》的规定对各个环节进行控制；

2、财务部门负责统一管理公司商品期货套期保值业务，严格按照《商品期货套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行，确保商品期货套期保值业务与生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险；

3、审计部门负责定期、不定期审查期货套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况；

4、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金；

5、设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统：公司将设立系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，并减少损失。

八、独立董事意见

公司开展商品期货套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定；公司已制定《商品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，为公司从事套期保值业务制定了具体操作规程；公司开展套期保值业务，能有效的防范和化解由于商品价格波动带来的经营

风险，充分利用期货市场的套期保值功能，规避商品价格大幅波动可能给其经营带来的不利影响。我们认为，公司开展商品套期保值业务不存在损害公司及全体股东利益的情形，同意开展商品套期保值业务。

九、备查文件

- 1、第四届董事会第十七次会议决议；
- 2、独立董事关于第四届董事会第十七次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

山东圣阳电源股份有限公司

董事会

二〇一九年三月二十八日