

## 重庆秦安机电股份有限公司 关于获得期货投资收益的公告

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个别及连带责任。

### 重要内容提示：

- 截至 2021 年 6 月 4 日，公司期货投资平仓收益将影响 2021 年投资损益税前金额 5,398.46 万元。
- 公司确保期货投资的本金始终不超过 20,000 万元(初始投入资金不超过 2 亿元，如有收益加本金超过 2 亿元，需及时将超额收益转出，确保投资余额不超过 2 亿元；如有亏损，不进行追加投入)，资金可滚动使用。
- 期货投资具有高杠杆性和高风险性，收益具有不确定性。公司进行期货投资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，将给公司带来超额损失。公司将严格执行风控程序，把控资金安全，确保主业经营不受影响。

### 一、 投资决策背景

随着重庆秦安机电股份有限公司（以下简称“公司”）对大宗商品价格的持续跟踪，关注到大宗商品价格从2020年11月起进入快速上升通道。沪铜（SHFE铜）由2020年11月初的51,070元/吨上涨至2021年4月末的71,890元/吨，涨幅40.77%，5月10日上涨至最高78,270元/吨，为自2006年5月以来近15年新高；沪铝（SHFE铝）由2020年11月初的14,825元/吨上涨至2021年4月末的18,990元/吨，涨幅28.09%，5月10日上涨至最高20,445元/吨，突破了2万元大关，为自2008年3月以来近13年新高；热卷（SHFE热轧卷板）由2020年11月初的3,875元/吨上涨至2021年4月末的5,688元/吨，涨幅46.79%，5月12日上涨至最高6,727元/吨，为历史新高。公司需采购铝、铜、碳钢压块（用热轧卷板边角料等压制而成）等作为原材料，大宗商品价格的快速上涨给公司带来了巨大的经营压力。

公司经2020年5月20日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过及2021年4月26

日召开的第四届董事会第七次会议审议通过，授权公司在相应额度内开展期货套期保值业务。公司自2021年1月开始开展套期保值业务，截至4月末已累计实现有效套期保值平仓收益794.96万元。经测算，按5月中旬大宗商品价格测算，扣除有效套期保值收益后，原材料价格上涨预计将影响当期损益-6,300万元左右。

除通过套期保值对冲原材料价格上涨风险外，为进一步减少原材料价格上涨的不利影响，获取投资收益，从整体上对冲原材料价格上涨以及汽车行业“缺芯”等不确定性因素对业绩的不利影响，公司管理层结合2020年主要原材料采购金额，严格控制投资规模，经审议授权开展了期货投资业务。

## 二、投资决策流程

公司2021年5月6日召开了2021年第五次总经理办公会，审议通过公司进行期货投资的本金不超过20,000万元（初始投入资金不超过2亿元，如有收益加本金超过2亿元，需及时将超额收益转出，确保投资余额不超过2亿元；如有亏损，不进行追加投入），资金可滚动使用。

根据《公司章程》及《公司证券投资及衍生品交易管理制度》规定，上述授权额度加上套期保值授权额度（6,000万元）合计未超过26,000万元，未超过公司2020年经审计归属母公司所有者权益263,705.62万元的10%，因此上述投资额度无需董事会及股东大会审议。

本次期货投资授权额度20,000万元及期货套期保值授权额度6,000万元与公司2020年主要原材料采购数量、金额对比情况如下：

名称	2020年采购数量(T)	2020年采购金额(不含税,万元)	2020年采购均价(不含税,元/T)	2020年采购均价(含税,元/T)
铝	9,643.34	12,222.24	12,674	14,322
铜板	324.6	1,434.37	44,189	49,933
碳钢压块	15,560.70	4,170.76	2,680	3,028
锡锭	9	117	129,929	146,820
合计		<b>17,944.37</b>	-	-

## 三、投资具体情况

### 1、投资品种

主要是与公司生产经营相关，公司常年跟踪其价格变化趋势的铝、铜、热轧卷板等

品种。

## 2、投入本金及收益情况

期货投资收益情况如下：

单位：人民币万元

投资主体	投资授权额度		最高使用本金		投资平仓收益		
	2021.5月至今	2020.11-2021.4	2021.5月至今	2020.11-2021.4	2021.1月至今	2020.11-12月	小计
母公司	20,000	90,000	12,006.00	-	3,028.98	-	3,028.98
秦安铸造			3,053.66	5,280.42	2,369.48	-700.37	1,669.11
<b>合计</b>	<b>20,000</b>	<b>90,000</b>	<b>15,059.66</b>	<b>5,280.42</b>	<b>5,398.46</b>	<b>-700.37</b>	<b>4,698.09</b>

注1：秦安铸造为公司全资子公司重庆秦安铸造有限公司简称，下同；

注2：秦安铸造2020年11-12月投资平仓收益系当时秦安铸造进行卖空方向的套期保值，因主要产品售价未随材料价格变化而变化，套期保值不符合《企业会计准则第24号——套期会计》相关规定，不符合公司套期保值的风险管理目标，无法运用套期会计准则，因此该部分套期保值产生的相关损益计入投资收益。

上表中近12个月投资收益4,698.09万元，占公司2020年度经审计归属母公司所有者净利润的14.46%，其中2020年11-12月投资收益-700.37万元已在2020年度报告中体现，影响2021年投资损益税前金额为5,398.46万元。

## 3、目前持仓情况

单位：人民币万元

截至时点	持仓主体	客户权益	风险度	浮动盈亏
2021年6月4日	母公司	5,282.34	41.00%	盈利
	秦安铸造	3,484.80	34.98%	盈利
	<b>合计</b>	<b>8,767.14</b>	<b>38.61%</b>	<b>-</b>

注1：客户权益=上日结存±出入金±平仓盈亏±浮动盈亏-当日手续费

注2：风险度=已使用保证金/客户权益

## 四、相关风险和应对措施

公司2020年末货币资金余额为108,482.68万元，资产负债率为11.11%，公司授权的投资额度20,000万元占公司2020年末货币资金余额的18.44%，占2020年末归属于母公司所有者权益的7.58%。期货授权投资额度占货币资金及归属于母公司所有者权益的比例较小，不会影响公司生产经营的日常资金需求。

公司进行期货投资，目的系在控制风险的前提下，获取投资收益，从整体上对冲原材料价格上涨以及汽车行业“缺芯”等不确定性因素对业绩的不利影响，但期货投

资具有高杠杆性和高风险性，收益具有不确定性。公司进行期货投资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，将给公司带来超额损失。为应对以上风险，公司制定了《证券投资及衍生品交易管理制度》及《期货投资管理办法》等规章制度，对期货投资相关行为进行规范。

逐日监控。公司总经理、分管采购副总、分管审计副总、财务总监及董事会秘书组成投资领导小组，每日获取交易仓单，关注每日浮动盈亏状况，判断交易风险程度，及时调整交易指令。

设置严格的止损线。公司每笔期货交易指令表均会设置相应止损线。公司进行期货投资，单个合约浮动亏损达到保证金金额的50%或所有开仓合约累计亏损总额（平仓损益+浮动损益）达到3,200万，必须进行平仓止损，以有效防范风险，确保进行期货交易资金的相对安全。

设置专用资金账户。公司从事期货投资关联的是专用银行账户，该账户与公司日常收付使用的账户相分离，避免误操作引发的相关风险，确保用于期货交易的资金不超过授权额度。

严格的交易流程。采购部负责根据市场行情，向投资领导小组提交期货投资分析报告，申请开/平仓交易指令；财务部负责办理与期货挂钩的银行账户资金转入与转出手续，监督期货账户资金安全；规划审计部负责审查境内期货经纪公司的资信情况，对期货投资业务进行专项检查；董事会办公室负责相关信息披露。

公司将严格执行风控程序，把控资金安全，确保主业经营不受影响。

## 五、 对公司经营的影响

截至 2021 年 6 月 4 日，公司客户权益合计 8,767.14 万元，占 2020 年末归属于母公司所有者权益的 3.32%，不会影响公司正常生产资金需要，不会对公司正常生产经营产生影响。

公司 2021 年度期货平仓收益 5,398.46 万元将计入公司 2021 年度损益，从而对公司 2021 年度的业绩产生影响。上述事项对公司财务数据的影响未经审计，敬请广大投资者注意风险。

## 六、 会计师意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公告中涉及的相关会计处理进行了审核，认为：“根据《企业会计准则第 24 号——套期会计》（以下简称准则）解释，套期会计的目标是在财务报告中反映企业采用金融工具管理因特定风险引起的风险敞口的风险管理活动的影响。公司公告中所述“除通过套期保值对冲原材料价格上涨风险外，为进一步减少原材料价格上涨的不利影响，获取投资收益，从整体上对冲原材料价格上涨以及汽车行业‘缺芯’等不确定性因素对业绩的不利影响，公司管理层结合 2020 年主要原材料采购金额，严格控制投资规模，经审议授权开展了期货投资业务”。

我们认为，公司公告中的期货投资业务系为了获取投资收益，不符合公司套期保值的风险管理目标，无法运用套期会计准则，因此该部分的期货投资产生的相关损益应计入投资收益。

同时，我们注意到公司公告中“秦安铸造 2020 年 11-12 月投资平仓收益系当时秦安铸造进行卖空方向的套期保值，因主要产品售价未随材料价格变化而变化，套期保值不符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》相关规定，不符合公司套期保值的风险管理目标，无法运用套期会计准则，因此该部分套期保值产生的相关损益计入投资收益”。

我们认为，结合公司的历史情况及经营模式，原材料的公允价值变动无法与套期工具形成经济关系，无法适用套期会计准则；同时因主要产品售价未随材料价格变化而变化，产品价格与原材料的波动不存在稳定的正相关关系，产成品卖空方向的期货方案不满足套期会计准则的相关要求。因此，秦安铸造 2020 年 11-12 月卖空方向的套期保值产生的相关损益应计入投资收益。”

## 七、相关承诺

公司承诺，将严格按照有效授权的投资额度开展期货投资业务，严控投资风险，未经相应层级决策机构审议，不得增加投资额度。大宗商品价格回归常态后，公司将有序退出期货投资业务。

特此公告！

重庆秦安机电股份有限公司董事会

2021 年 6 月 9 日