

证券代码：600481  
转债代码：110095

证券简称：双良节能  
转债简称：双良转债

公告编号：2026-004

双良节能系统股份有限公司

关于开展期货套期保值业务的公告

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法律责任。

重要内容提示：

● 交易主要情况

交易目的	<input type="checkbox"/> 获取投资收益 <input checked="" type="checkbox"/> 套期保值（合约类别： <input checked="" type="checkbox"/> 商品； <input type="checkbox"/> 外汇； <input type="checkbox"/> 其他：_____） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易品种	与公司生产经营相关的铜、铝、热轧卷板、螺纹钢、碳酸锂及多晶硅等。	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	30,000
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	公司最近一期经审计净资产的50%以内
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他：____	
交易期限	自股东会审议通过之日起12个月内	

● 已履行及拟履行的审议程序

公司已于2026年1月19日召开了九届董事会2026年第一次临时会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，本事项不涉及关联交易，本事项尚须提交公司2026年第一次临时股东会审议。

● 特别风险提示

公司开展期货套期保值业务遵循规避原材料价格波动风险、稳定采购成本的原则，不会进行投机交易并严格进行风险控制。但期货市场具有市场风险、政策风险、流动性风险、技术风险等，存在一定的投资风险。

敬请广大投资者审慎投资，注意投资风险。

双良节能系统股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 1 月 19 日召开了九届董事会 2026 年第一次临时会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》、《公司章程》和《双良节能系统股份有限公司证券投资、期货和衍生品交易管理制度》的相关规定，公司将使用自有资金开展期货套期保值业务，在额度范围内授权公司管理层具体办理、实施相关事项，具体情况如下：

## 一、交易情况概述

### （一）交易目的

公司主营的溴化锂冷热机组、高效换热器、空冷系统、新能源装备和光伏单晶硅、组件等产品的生产制造中原材料占成本比重较大，铜、铝、不锈钢、碳钢和碳酸锂等是公司机械设备板块生产所需的主要原材料，多晶硅料是公司光伏产品生产所需的主要原材料。根据公司实际的生产经营情况，为避免原材料价格波动带来的不确定性影响，公司拟开展期货投资业务以适当减少因原材料价格波动而造成的产品成本波动，保证公司主要产品成本水平的相对稳定，进而维护公司正常的生产经营利润。

### （二）交易金额

公司基于经营计划拟投入期货套期保值业务的保证金总额不超过人民币 30,000 万元，上述金额在有效期限内可滚动使用。最高额度是指期限内任一时点的保证金余额。

### （三）资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金。

### （四）交易方式

交易品种为境内期货交易所挂牌交易的交易品种，且限于与公司生产经营所需主要原材料相关的期货品种，如铜、铝、热轧卷板、螺纹钢、碳酸锂及多晶硅等。交易场所为经中国证监会批准设立、具有相应业务资质，并能满足公司套期保值业务需求的境内合法期货交易所。

### （五）交易期限

自公司股东会审议通过之日起 12 个月内。若单笔交易的存续期超过上述交易期限，则该笔交易的期限自动顺延至其终止时止，顺延期间不再新增交易。在此期间，公司董事会提请股东会授权董事长/总经理及其授权人士在上述保证金额度及交易期限内行使期货投资业务的审批权限并签署相关文件，具体由公司证券投资、期货和衍生品交易领导小组负责实施。

## 二、审议程序

公司已于 2026 年 1 月 19 日召开了九届董事会 2026 年第一次临时会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，本事项不涉及关联交易，本事项尚须提交公司 2026 年第一次临时股东会审议。

## 三、交易风险分析及风控措施

### 1、交易风险分析

公司进行期货投资业务以对现货保值为目的，主要为有效规避原材料及产品价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险：

（一）市场风险：受全球经济形势、产业政策、地缘政治、市场供求关系等多种因素影响，期货价格可能出现剧烈波动。若期货市场与现货市场价格变动趋势不一致或背离，可能导致套期保值操作无法完全对冲风险，甚至产生交易损失；

（二）政策风险：期货市场的法律法规等相关政策发生重大变化，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险；

（三）流动性风险：如果相应期货合约成交量较低，公司持仓无法在目标价位成交会令实际交易结果出现较大偏差进而带来损失；如投入金额过大也可能造成公司资金流动性风险；

（四）技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、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，从而带来相应的风险和损失；期货交易专业性强、操作流程复杂，可能存在因交易指令输入错误、风险判断失误、合规操作不到位等操作不当或失误引发的风险，进而造成公司损失。

### 2、公司采取的风险控制措施

#### （一）市场风险控制

严格遵循套期保值与生产经营相匹配的原则，公司本次期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的铜、铝、热轧卷板、螺纹钢、碳酸锂及多晶硅等期货品种，套保规模与公司原材料的采购量、库存量及生产需求相适应，不超出实际经营需要进行超额套保；建立专业的市场分析团队，持续跟踪期货及现货市场价格走势，结合行业动态和政策变化，科学制定和调整套保方案，最大程度对冲价格波动风险。

## （二）政策风险控制

安排专人持续关注国家相关法律法规、监管政策及期货交易规则的变化，加强对政策的解读和把握，及时调整套期保值业务思路与方案，确保业务开展始终符合监管要求。

## （三）流动性风险控制

审慎选择交易活跃、流动性充足的期货合约进行操作，避免选择成交量过低、流动性差的合约；严格控制保证金使用规模，合理预留应急资金，确保公司资金流动性安全；建立保证金动态监控机制，及时跟踪保证金充足率，避免因保证金不足被强行平仓。

## （四）操作风险控制

严格执行《双良节能系统股份有限公司证券投资、期货和衍生品交易管理制度》，明确各部门及岗位的职责权限，建立“事前审批、事中监控、事后核查”的全流程操作规范；加强业务人员的职业道德教育和专业培训，提升其风险防范意识和合规操作能力；建立异常情况及时报告制度，形成高效的风险处理程序，一旦出现操作异常，立即采取应对措施。

## （五）技术风险控制

配备符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，建立系统备份机制，确保交易系统稳定运行；定期对系统进行维护和测试，及时排查潜在故障；制定技术故障应急预案，若发生系统故障，立即启用备用设备和应急方案，最大限度减少损失。

## （六）信息披露控制

若套期保值业务已确认损益及浮动亏损金额（套期工具与被套期项目价值变动加总）每达到公司最近一年经审计的归属于上市公司股东净利润的 10%且绝对金额超过 1,000 万元人民币的，公司将按照相关监管要求及时履行信息披露义务。

#### 四、交易对公司的影响及相关会计处理

说明本次交易对公司可能带来的影响，公司拟采用的会计政策及核算原则。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

公司根据财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品投资业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。具体以年度审计结果为准。

#### 五、公司董事会审计委员会意见

公司董事会审计委员会认为：

1、公司拟开展的期货套期保值业务与公司日常经营紧密相关，有助于避免原材料价格波动带来的潜在风险，提高公司资金的使用效率，以及获取投资收益。

2、公司已建立相应的证券投资、期货和衍生品交易管理制度，将严格按照相关制度的规定进行风险控制和管理，有效防范、发现和化解风险，确保进行期货交易的资金相对安全。

因此，公司进行期货交易符合公司和股东的利益，不存在损害公司和中小股东权益的情形，同意公司本次开展期货套期保值业务。

#### 六、可行性分析结论

公司开展期货套期保值业务，是基于公司实际生产经营需求，为规避原材料价格波动风险、稳定生产成本和经营利润而采取的合理举措，具有充分的必要性。本次业务开展符合相关法律法规及监管要求，公司已具备充足的资金实力、完善的制度体系、专业的人员配置和有效的风险控制措施，能够保障业务的合规、有序开展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。因此公司开展期货套期保值业务具有必要性和可行性。

特此公告。

双良节能系统股份有限公司

二〇二六年一月二十日