2019年
年度报告摘要

证券代码：000821　　证券简称：京山轻机　　公告编号：2020-08

湖北京山轻工机械股份有限公司

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 □ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	京山轻机	股票代码	000821
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谢杏平	赵大波	
办公地址	湖北省京山市经济开发区轻机工业园	湖北省京山市经济开发区轻机工业园	
传真	0724-7210972	0724-7210972	
电话	0724-7210972	0724-7210972	
电子信箱	xmsy02@163.com	zhaodabo0821@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务和产品

公司是一家以高端智能自动化装备的研发、生产、销售、服务为核心主营的科技型企业，受益于产业升级带来的智能装备行业大发展，以及公司内部的科技创新和协同，公司提供的产品和服务更加丰富。目前主营业务方向领域形成了具备较强市场竞争力和品牌知名度的三大核心业务方向：包装机械自动化装备、光伏组件自动化装备、3C 自动化装备。

在核心智能装备制造业务之外，公司也从事汽车零部件铸造等其他业务，报告期内公司主要业务和产品没有发生重大变化。

（1）包装机械自动化：公司母公司属于纸制品瓦楞包装机械设备行业，主要生产包装自动化设备，含生产线、传统印刷机、成型线、数码印刷机、配套智能物流系统。

（2）3C 自动化：公司子公司三协精密从事工业自动化智能装备、精密部件、精密组件的研发、生产与销售，核心产品有电池 PACK 自动线、模块化电池柔性生产线、G3 高柔性 PACK 生产线及小聚电池高速线等手机电池类自动化设备、食品类自动化设备和其他行业自动化设备。

（3）光伏自动化：晟成光伏从事光伏行业智能装备的研发、制造、销售及服务，主要产品有：①组件智能装备：组件流水线、层压机、激光划片机、玻璃上料机、包装线等。同时可以根据客户需求兼容常规、双玻、半片、MBB、叠瓦等不同组件产品；②电池智能装备：ALD 导片机、制绒上下料机、刻蚀上下料机、扩散上下料机、PEVCD 上下料机等；③硅片智能装备：硅片分选仪；④软件系统：设备管理系统、生产管理系统（MES）。同时可为客户提供智能物流、智能仓储整体解决方案。

（4）其他－汽车零部件铸造

主要向汽车整车或汽车配套厂商销售汽车零部件铸造产品。

（二）经营模式：

公司主要产品为大型自动化设备，客户需求会略有差异，属定制化产品，因此主要采用“以销定产、以产定采”的定制生产模式。公司在签订销售合同后，根据合同和生产状况安排采购与生产，生产完成后按照客户要求交付验收并提供售后服务。公司目前的经营模式主要系自动化产品的生产特点所决定的。公司主要针对下游客户的具体要求提供完整的自动化设备和单台（套）产品。产品具有技术含量高、工艺复杂、智能化程度高等特点，与传统意义上的标准化产品制造业有较大区别。公司除通用的零部件部分外，客户配置的不同所需模块等亦有所不同，因此采购、生产、销售均需按照“以销定产、以产定采”的模式运行。虽然公司所涉及行业应用较多导致产品品种较多，但在电气产品等方面基本相同，公司亦不断加强集团统一采购以保证产品质量和成本下降；生产方面，设计、加工、安装、调试、交付、服务等各个环节，均以项目制进行统一安排；销售方面，每个产品均事先有订单，采用的均为直销模式，代理经销情况较为少见。

报告期内经营模式没有发生重大变化。

（三）行业政策和发展阶段

智能制造是新一轮工业革命的核心，也是全球制造业发展的重要方向。近几年，智能制造装备产业受到国家高度重视，出台了一系列鼓励政策，从《智能制造装备产业“十二五”发展规划》、《智能制造科技发展“十二五”规划》到《中国制造 2025》再到《智能制造“十三五”发展规划》的发布，都是以发展先进制造业为核心目标，布局规划制造强国的推进路径。在政策支持下智能制造装备获得了极快的发展并将在一段时期内持续维持高速增长。据前瞻产业研究院预测：智能制造装备目前尚处于启动期，未来几年全球智能制造行业将保持 10%左右的年均复合增速。

（四）行业发展趋势

经历改革开放 30 多年的高速发展，我国经济进入结构调整和产业升级的关键时期。经济结构转型和产业升级需要从低附加值转向高附加值，从高能耗、高污染转向低耗能、低污染，从粗放型转向集约型，从生产制造转向研发设计，扩大高附加值、技术密集型的新兴产业规模。上述需求对现代制造的工艺制造水平提出了更高的要求。一方面由于消费者对产品质量更加注重，生产过程中高精密、高准确性要求提高；另一方面，制造业小订单生产、个性化生产趋势愈加明显，客户订单品种更多，变化快，需要提高设备的高效率和柔性化。上述制造业的需求变化使工业自动化生产具备广阔的市场前景。

1、包装自动化

包装产品主要分为纸包装、金属包装、玻璃包装、塑料包装。其中，以瓦楞纸箱为主要构成的纸包装产品由于拥有良好的物理机械性、可回收性、印刷适应性、经济实用性和环保性等优良特性，使用范围越来越广。加上限塑令政策的刺激及全球快递业的迅猛发展，瓦楞纸需求增加，行业也呈现出以下特点：

第一，下游行业纸包装市场规模庞大，需求旺盛。纸包装行业在未来几年需求强劲，包装企业正在整合，行业集中度将逐步提高；

第二，下游行业转型发展迈出新步伐，智能制造、“互联网＋”已经开始起步，自动化生产线、数字化车间、现代物流等兴起并形成一定规模，新业态、新模式不断出现，“互联网＋包装”将产业链各方主体联结至同一平台，为客户提供快速便捷、价廉优质的一体化服务；

第三，下游行业集中度越来越高，设备集中采购，供应商服务对象更聚焦精准。第四，随着时代的进步，新技术、新工艺的不断推广和应用，客户对机械设备的需求越来越高，智能化的设备大量替代人工。

据国际瓦楞纸箱协会 ICCA 预计：到 2021 年，亚洲地区瓦楞纸需求量将达到近 15 亿平方米，超过全球总量的 50%，增长趋势较大。北美、欧洲地区需求比较稳定，增长趋势较小。在过去的 8 年间，亚洲的增长率达到 80%，几乎是北美和欧洲地区的 2 倍，在大多数新兴经济体的增长率是发达经济体的 2 倍，未来 3 年将会延续这一增长态势，预计增长率约为 78%。

2、3C 自动化

劳动力供给减弱、成本大幅上升和劳动力就业意愿的改变是推动国内 3C 自动化业加快使用自动化生产设备替代人工的巨大推动力。随着互联网技术和移动通讯技术的不断进步，消费电子产品的市场规模不断扩大，中国作为全球制造和消费电子产品的大国，近年来消费电子行业发展迅速。工信部每年发布的《电子信息产业统计公报》显示，2019 年，电子信息制造业固定资产投资同比增长了 16.8%。行业固定资产投资的增长为消费电子制造业自动化设备提供了广阔的市场空间。

3、光伏自动化

在全球气候变暖及化石能源日益枯竭的大背景下，可再生能源开发利用日益受到国际社会的重视，大力发展可再生能源已成为世界各国的共识。光伏发电在很多国家已成为清洁、低碳、同时具有价格优势的能源形式。不仅在欧美日等发达地区，在中东、南美等地区国家也快速兴起。在国内，经过十几年的发展，光伏产业已经成为我国为数不多、可以同步参与国际竞争、并有望达到国际领先水平的战略性新兴产业，也成为我国产业经济发展的一张崭新名片和推动我国能源变革的重要引擎。目前我国光伏产业在制造业规模、产业化技术水平、应用市场拓展、产业体系建设等方面均位居全球前列。

2019 年，全球光伏新增装机市场预计达到 120GW，创历史新高。根据 IHS 预测，2020 年全球光伏装机量将达到 142GW，超过 1GW 的国家达到 43 个左右。据国际能源署（IEA）预测，到 2030 年全球光伏累计装机量有望达到 1721GW，到 2050 年将进一步增加至 4670GW，发展潜力巨大。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	2,257,616,726.08	2,248,884,206.10	0.39%	1,536,524,895.37
归属于上市公司股东的净利润	−517,525,017.23	143,901,555.62	−459.64%	153,224,480.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	−535,171,900.24	−31,882,248.52	−1,583.26%	133,137,955.14
经营活动产生的现金流量净额	38,551,463.06	140,554,081.42	−72.57%	67,480,203.68
基本每股收益（元／股）	−0.98	0.27	−462.96%	0.32
稀释每股收益（元／股）	−0.98	0.27	−462.96%	0.32
加权平均净资产收益率	−20.71%	5.57%	−26.28%	8.47%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	5,010,417,741.08	5,216,123,885.93	−3.94%	3,032,300,912.27
归属于上市公司股东的净资产	2,259,430,449.14	2,821,661,357.37	−19.93%	1,880,775,694.35

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	548,411,176.57	582,234,660.64	538,657,204.75	588,313,684.12
归属于上市公司股东的净利润	98,290,599.41	31,385,782.23	12,722,454.88	−659,923,853.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	53,386,126.44	27,029,863.75	29,731,284.34	−645,319,174.77
经营活动产生的现金流量净额	−150,969,154.83	1,939,763.22	−13,362,167.99	200,943,022.66

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

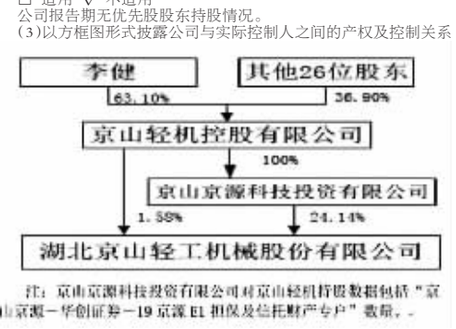
报告期末普通股股东总数	36,333	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	40,280	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量		质押或冻结情况	
						股份状态	数量
京山京源科技投资有限公司	境内非国有法人	13.18%	70,932,166	3,703,706		质押	37,531,295
京山京源－华创证券－19 京源 E1 担保及信托财产专户	境内非国有法人	10.96%	59,000,000	0			
祖国良	境内自然人	9.46%	50,914,285	50,914,285			
王伟	境内自然人	7.73%	41,583,721	31,187,791		质押	29,780,000
天风证券－光大银行－证券行业支持民企发展系列之天风证券 1 号集合资产管理计划	境内非国有法人	2.91%	15,664,628				
叶兴华	境内自然人	2.47%	13,299,840			质押	7,630,000
湖北京山轻工机械股份有限公司－第二期员工持股计划	境内非国有法人	1.72%	9,259,557				
京山轻机控股有限公司	境内非国有法人	1.58%	8,482,900			质押	7,000,000
京山县京诚投资开发有限公司	境内非国有法人	1.57%	8,435,858			质押	8,435,858
# 王学峰	境内自然人	1.43%	7,686,081				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.上述前 10 名股东中，京山京源科技投资有限公司是京山轻机控股有限公司的全资子公司，京山京源科技投资有限公司因非公开发行可交换公司债券，将其持有的 5900 万股登记京山京源－华创证券－19 京源 E1 担保及信托财产专户，京山京源科技投资有限公司、京山京源－华创证券－19 京源 E1 担保及信托财产专户和京山轻机控股有限公司为一致行动人，京山京源科技投资有限公司、京山京源－华创证券－19 京源 E1 担保及信托财产专户和京山轻机控股有限公司与其他股东不存在关联关系或一致行动人； 2.王伟先生和叶兴华女士原来是夫妻关系，系一致行动人，已于 2019 年 9 月 29 日解除一致行动关系； 3.未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	前 10 名无限售条件股东中，股东 # 王学峰通过信用账户持股数量为 7,686,081 股						

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：京山京源科技投资有限公司对京山轻机控股数据包括“京山京源－华创证券－19 京源 E1 担保及信托财产专户”数据。

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年，在全球经济增长放缓，中美贸易摩擦加剧的背景下，作为一家深耕自动化产线领域的设备制造及解决方案提供商，面对日益激烈的竞争环境，公司始终坚持为客户提供功能更完善、技术更先进、品质更有保障、价格更合理的产品。充分发挥原有的技术优势，在保障传统产品市场平稳的前提下，在新客户、新技术、新业务方向上发力。公司的包装自动化业务和光伏组件自动化业务均实现了收入和利润的双增长。同时其他业务中的汽车零部件铸造战略客户需求持续增加，收入也有较大幅度增长。但公司主营 3C 自动化业务的全资子公司三协精密和主营机器视觉识别的控股子公司慧大成由于市场变化导致的原有客户设备投资额降低、新开发业务导致的研发投入加大等因素，出现了营业收入的大幅下滑和业绩亏损，并进而导致形成大额的商誉减值。

本报告期，公司实现营业总收入 22.58 亿元，与上年同期持平，归属于母公司所有者的净利润 −5.18 亿元，本期公司计提了商誉减值准备 5.56 亿元。

2019 年度主要经营工作如下：

（一）稳步实施战略规划，推进重点项目突破

1.智能制造板块

包装自动化方面，各分子公司继续坚定不移的深入推行高端精品战略、国际化战略以及品牌化战略，主要财务指标，特别是营业收入、净利润超过预期，较上年同期有较大幅度增长。

光伏自动化新增订单大幅增加，超额完成年初制定的销售收入和净利润指标。在开发新产品方面，主要开发了横版型和竖版型叠瓦汇流条焊机、贴胶带机、接线盒焊接机等新设备。在开拓新市场方面，承接了整个行业内最大的单体项目，即隆基 15GW 项目。

3C 自动化方面，三协精密调整策略，做出了内部整改，加强项目管理，将重心深入落实在锂电池 PACK 线、槟榔生产线和智能物流等项目上，从 2019 年第四季度开始订单逐步增加。

2.其他业务

汽车零部件板块，2019 年，在汽车行业整体下滑的不利局面下，销售收入仍实现了 7%的增长。各个项目取得突破。

（二）加强提升内部协同和组织能力建设

通过战略研讨和公司实际发展需要，公司对未来发展战略进行了更为聚焦而长远的规划，在推进技术协同、信息化协同、财务协同、集采协同、国际化协同五大协同的基础上，完善并制定了六个维度框架，即组织能力建设、技术协同、信息化协同、财务协同、集采协同、国际化协同，以期形成协同合力，共同推进公司的发展与变革。

（三）依托资本平台，围绕公司发展战略，积极开展资本运作

报告期内，为增强公司股票长期的投资价值，维护股东利益，增强投资者信心，推动公司股票价值的合理回归，公司通过二级市场以竞价交易方式以自有资金、自筹资金和其他合法资金等回购公司部分社会公众股，截至 2019 年 5 月 21 日，公司已使用资金 150,016,777.40 元，共回购股份 18,098,324 股，已实施完毕。

报告期内，为建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，提高员工凝聚力和公司竞争力，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，公司决定实施员工持股计划，股票来源为公司回购专用账户回购的股份，目前已通过非交易过户的方式完成受让公司回购的股票。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
自动化生产线	1,563,270,098.78	431,935,641.10	27.63%	6.86%	9.77%	0.73%
铸造产品	370,247,917.61	53,454,573.62	14.44%	7.02%	−14.95%	−3.73%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

本报告期，公司实现营业总收入 22.58 亿元，营业总成本 22.22 亿元，与上年同期持平；归属于母公司所有者的净利润 −5.18 亿元，主要是商誉减值本期增加 5.56 亿元，影响了净利润。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

（一）变更原因及时间

财政部于 2017 年先后修订发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

按照财政部的规定，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

（二）变更前公司采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部于 2006 年发布的《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 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告等相关规定。

（三）变更后公司采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年发布的新金融工具准则。

（四）会计政策变更的主要内容

1.改变了金融资产的分类，新金融工具准则以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类。

2.将金融资产减值会计处理由已发生损失法改为预期信用损失法，考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备。

3.调整非交易性权益工具投资的会计处理，允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

4.金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确。

5. 修订套期会计相关规定，更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动。

（五）本次会计政策变更对公司的影响

1.公司持有的其他上市公司股票，原分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的可供出售金融资产，根据新金融工具准则，调整分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2.公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的非交易性权益工具投资，原分类为按成本计量的可供出售金融资产，根据新金融工具准则，调整分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

3.公司金融资产减值准备计提由已发生损失法改为预期信用损失法。

根据新金融工具准则的衔接规定，公司无需调整前期比较财务报表数据，金融工具原账面价值和上述准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年期初留存收益或其他综合收益。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本期公司新设子公司情况如下，并全部于本期纳入合并范围。

子公司名称	出资金额	出资比例	合并期
秦皇岛晟成自动化设备有限公司（本公司子公司苏州晟成下子公司）	3,500,000.00	70.00%	2019 年 3 −12 月
赛力德舒适家（武汉）科技有限公司（本公司子公司京源国际下子公司）	2,100,000.00	70.00%	2019 年 1−12 月
武汉佰致达科技有限公司	16,000,000.00	80.00%	2019 年 2−12 月
J.S MACHINE EUROPE S.R.L.	11,292,288.84	100.00%	2019 年 5−12 月

湖北京山轻工机械股份有限公司
董事会
二〇二〇年四月三十日

证券代码：000821　　证券简称：京山轻机　　公告编号：2020-12

湖北京山轻工机械股份有限公司关于开展外汇衍生品交易业务的公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

湖北京山轻工机械股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 4 月 28 日召开的九届董事会第二十八次会议审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的预案》及附件《关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告》，现将具体情况公告如下：

一、对外投资概述

1.公司及其控股子公司为降低国际业务的外汇风险，公司拟利用金融机构提供的外汇产品开展以保值为目的的外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务，每年净额不超过折合为 1 亿美元额度的保值型衍生品投资，上述额度在授权有效期限内可循环使用。本次期限为一年。

2.公司第九届董事会审计委员会一致审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》，并同意将此议案提交公司董事会审议。公司第九届董事会第二十八次会议一致审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》，与会董事充分讨论了上述议案，知悉公司拟进行的外汇衍生品投资的产品种类、操作流程、风险管理流程及其与公司日常经营的相关性，并同意此议案。

3.该事项不属于关联交易事项，不需履行关联交易表决程序。

4.上述事项额度属董事会审批范围，无须提交股东大会审议。

二、衍生品投资品种

公司拟通过开展保值型衍生品投资降低外汇波动对公司带来的不利影响。保值型衍生品投资指公司为减少实际经营活动中汇率波动带来的对公司资产、负债和盈利水平变动影响，利用金融机构提供的外汇产品开展的以保值为目的的衍生品投资业务，该类业务主要涉及外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务。

三、衍生品投资的主要条款

1.合约期限：不超过一年

2.交易对手：银行类金融机构

3.流动性安排：保值型衍生品投资以正常的外汇收支业务为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。

4.交易品种：金融机构提供的外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务。

5.交易品种：金融机构提供的外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务。

6.其他条款：衍生品投资主要使用公司及控股子公司的自有资金，到期采用本金交割或差额交割的方式。

7.期限及授权：自公司董事会审议通过之日起一年内有效，同时授权公司管理层具体实施相关事宜。

四、开展衍生品投资的必要性

公司及子公司的国际贸易收入较多，主要采用美元和欧元结算，公司及子公司开展的衍生品投资业务与日常经营需求紧密相关。为提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好的规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，使用自有资金进行衍生品投资，有利于规避人民币汇率变动风险，为防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易，以加强公司的外汇风险管理。

五、衍生品投资的管理情况

1.公司已制定《衍生品投资管理办法》，对公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

2. 公司成立了由财务总监负责的投资工作小组，具体负责公司衍生品投资事务。投资工作小组配备投资决策、业务操作等专业人员拟定衍生品投资计划并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。

3.公司投资工作小组成员已充分理解衍生品投资的特点和潜在风险，严格执行衍生品投资的业务操作和风险管理制度。

六、衍生品投资的风险分析

1.市场风险。保值型衍生品投资合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生投资损益；在保值型衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于投资损益。

2.流动性风险。保值型衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3.履约风险。公司衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。

4.其它风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

七、衍生品投资风险管理策略

1.公司开展的衍生品投资以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司衍生品投资额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的衍生品投资。

2.公司投资工作小组在衍生品投资前需进行衍生品投资风险分析，并拟定投资方案（包括投资品种、期限、金额、交易银行等）和可行性分析报告提交公司风险管理委员会予以风险审核，最终经财务总监审批后予以执行。

3.公司衍生品投资合约由投资工作小组提交财务总监审批后予以执行。

4.公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5.公司成立衍生品项目风险管理委员会，并由其跟踪衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估已投资衍生品的风险敞口变化情况，并定期向董事会审计委员会报告，如发现异常情况及时上报董事会审计委员会，提示投资工作小组执行应急措施。

6.公司内部审计部门定期对衍生品投资进行合规性审计。

八、衍生品投资公允价值分析

公司开展的衍生品交易主要针对具有较强流通性的货币，市场透明度大，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值，公司按照银行、路透系统等定价服务机构提供或获得的价格厘定。

九、衍生品投资会计核算政策及后续披露

1.公司开展的衍生品投资会计核算方法依据《企业会计准则》确定。

2.当公司已投资衍生品的公允价值减值与用于风险对冲的资产（如有）价值变动加总，导致合计亏损或浮动亏损金额达到公司最近一期经审计净资产的 10%时且绝对金额超过 1000 万人民币时，公司将以临时公告及时披露。

3.公司将在定期报告中对已经开展的衍生品投资相关信息予以披露。

十、监事会意见

公司及控股子公司为降低国际业务的外汇风险，公司拟利用金融机构提供的外汇产品开展以保值为目的的外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务，每年净额不超过折合为 1 亿美元额度的保值型衍生品投资，上述申请额度在授权有效期限内可循环使用。该议案符合公司利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。监事会同意公司开展外汇衍生品交易业务。

十一、独立董事意见

鉴于公司及控股子公司国际业务的持续发展，外汇收入不断增长，为降低外汇业务的汇率风险，通过有效的金融衍生工具锁定汇兑成本，有利于增强公司财务稳定性，提高公司竞争力。公司已为外汇衍生品交易业务进行了严格的内部评估，建立了相应的监管机制。我们认为公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营需求紧密相关，风险可控，符合有关法律、法规的有关规定。

综上所述，我们同意《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》。

十二、备查文件

1.公司第九届董事会第二十八次会议决议；

2.独立董事意见；

3.公司第九届监事会第二十八次会议决议。

特此公告

湖北京山轻工机械股份有限公司
董事会
二〇二〇年四月三十日

湖北京山轻工机械股份有限公司
关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景

公司及子公司因国际业务持续发展，外汇收支不断增长。国际外汇市场汇率和利率时常起伏不定，给公司经营带来了很大的不确定性。因而，开展外汇衍生品交易，加强公司外汇风险管理，已成为公司稳定经营的迫切需求。

二、公司开展的外汇衍生品交易概述

保值型衍生品投资指公司为减少实际经营活动中汇率波动带来的对公司资产、负债和盈利水平变动影响，利用金融机构提供的外汇产品开展的以保值为目的的衍生品投资业务，该类业务主要涉及外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务。

公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的外汇产品，且该等外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司及子公司的国际贸易收入较多，主要采用美元和欧元结算，公司及子公司开展的衍生品投资业务与日常经营需求紧密相关。为提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好的规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，使用自有资金进行衍生品投资，有利于规避人民币汇率变动风险，为防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易，以加强公司的外汇风险管理。

四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款

1.合约期限：不超过一年

2.交易对手：银行类金融机构

3.流动性安排：保值型衍生品投资以正常的外汇收支业务为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。

4.交易品种：金融机构提供的外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务。

5.流动性安排：衍生品投资以正常的外汇收支业务为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。

6.其他条款：衍生品投资主要使用公司及子公司的自有资金，到期采用本金交割或差额交割的方式。

7.期限及授权：自公司董事会审议通过之日起一年内有效，同时授权公司管理层具体实施相关事宜。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：

1.市场风险。外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2.流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3.履约风险。公司开展外汇衍生品交易的对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4.其它风险。在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施

1.公司开展的衍生品投资以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司衍生品投资额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的衍生品投资。

2.公司投资工作小组在衍生品投资前需进行衍生品投资风险分析，并拟定投资方案（包括投资品种、期限、金额、交易银行等）和可行性分析报告提交公司风险管理委员会予以风险审核，最终经财务总监审批后予以执行。

3.公司衍生品投资合约由投资工作小组提交财务总监审批后予以执行。

4.公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

5.公司成立衍生品项目风险管理委员会，并由其跟踪衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估已投资衍生品的风险敞口变化情况，并定期向董事会审计委员会报告，如发现异常情况及时上报董事会审计委员会，提示投资工作小组执行应急措施。

6.公司内部审计部门定期对衍生品投资进行合规性审计。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求。公司已制定了《风险投资管理制度》和《衍生品投资管理办法》，建立了完善的内部控制制度。公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。

湖北京山轻工机械股份有限公司
董事会
二〇二〇年四月三十日

证券代码：000821　　证券简称：京山轻机　　公告编号：2020-06

湖北京山轻工机械股份有限公司九届董事会第二十八次会议决议公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

1.湖北京山轻工机械股份有限公司九届董事会第二十八次会议通知于 2020 年 4 月 18 日由董事会秘书以微信的方式发出。

2.本次董事会会议于 2020 年 4 月 28 日上午 9 时在武汉市江汉经济开发区武汉京山轻机公司四楼会议室以现场会议和视频会议相结合的方式召开。

3.本次董事会会议应出席会议的董事为 9 人，实际出席会议的董事 9 人。

4.本次会议由公司董事长李健先生主持，公司监事会全体成员及高管列席了会议。

5.本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定。

二、董事会会议审议情况

1.以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2019 年度董事会工作报告》；

具体内容详见 2020 年 4 月 30 日巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《京山轻机 2019 年年度股东大会需审议的议案材料》。

本议案尚需提交公司 2019 年年度股东大会进行审议。

2.以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2019 年度总经理工作报告》；

3.以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2019 年年度报告》和《2019 年年度报告摘要》；

《2019 年年度报告》和《2019 年年度报告摘要》的具体内容详见 2020 年 4 月 30 日巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的相关公告，《2019 年年度报告摘要》（公告编号：2020−08）同时