

山东金麒麟股份有限公司

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：

● 截至2021年5月18日下午收盘，公司期货账户仅还持有热卷2110合约1,800手，浮动亏损2,458.48万元，剩余权益2,978.98万元。公司目前期货投资风险敞口和可能面临的最大亏损额（系不考虑目前已经亏损情况，未来可能面临的最大亏损额）为目前浮动亏损加上剩余权益，合计5,437.46万元。

● 期货投资具有高风险性，其收益具有极大不确定性，基于目前的实际情况，公司决定有序终止期货投资，不再继续投入资金，不再补仓。待热卷2110合约在2021年10月份到期或者期间钢材价格出现回落时进行平仓处理，最终完全终止期货投资交易，终止开展期货投资及相关计划，公司未来仍将主要精力投入主业经营中。

一、期货实际投入情况及主要考虑

公司在2020年5月首先开始进行期货套期保值操作，5月份初步建立热卷2105合约750手，对应现货数量7,500吨。2020年9月份，公司在判断价格涨至高点的情况下，对持仓的套保合约进行了卖出平仓操作以锁定收益。

基于对2020年整体钢材市场行情不断上涨的情况，2020年12月，公司管理层认为在国内经济稳步恢复的大背景下，钢材价格进一步上涨对于国内经济恢复不利，钢材价格可能已达到高点。2020年12月份公司钢材采购价格达到4,500元/吨，而2018年至2020年公司采购钢材的价格区间为3,600-4,400元，所以做出判断钢材价格势必回落。

公司所投资期货标的为热卷期货，为公司主要原材料。基于对未来钢材价格将会回落的判断，又因热卷期货交割条件限制，每次交割数量存在上限，规格不能由需求方进行指定，交割的规格与实际需求无法匹配，以及交割库的地理位置影响等因素，为了控制原材料成本，公司通过期货投资来降低钢材采购价格，增加公司收益。公司在2020年12月份逐步建仓，进行热卷期货的投资交易。截至2021年5月18日，相关交易情况如下：

2020年12月初建立了热卷2105合约，初步建仓1,600手，随即钢材价格持续上涨，持仓合约出现亏损，公司决定通过不断补仓拉高持仓价格，截至2021年3月底热卷2105合约补仓至8,500手。根据当时市场信息，钢材价格可能会持续上涨，为了避免更大损失，决定维持热卷2105合约8,500手仓位，不再继续补仓。热卷2105合约于2021年5月15日到期，公司在2021年5月13日最终完成热卷2105合约全部平仓，最终产生损失8,725.56万元。

基于对钢材行情的同样判断，2020年12月中旬，公司建立了热卷2110合约，开始建仓500手，然后通过不断补仓最终在2021年4月补仓至1,800手，该合约到期日为2021年10月15日。根据当时市场信息，钢材价格可能会持续上涨，为了避免更大损失，决定维持热卷1,800手仓位，不再继续补仓。

上述期间，公司最高投入期货账户资金 16,328.30 万元。截至 2021 年 5 月 14 日，投入本金 14,163.02 万元，2105 合约平仓完毕后，期货账户投资产品全部为热卷 2110 合约，剩余资金 5,437.46 万元，其中浮动亏损 2,737.48 万元，剩余权益 2,699.98 万元。

二、目前在手合约持仓情况及后续相关计划

热卷 2110 合约的 1,800 手即为目前所有持仓，截至 2021 年 5 月 18 日，浮动亏损 2,458.48 万元，剩余权益 2,978.98 万元。公司目前期货投资风险敞口和可能面临的最大亏损额（系不考虑目前已经亏损情况，未来可能面临的最大亏损额）为目前浮动亏损加上剩余权益，合计 5,437.46 万元。

基于目前的实际情况，公司决定有序终止期货投资，不再继续投入资金，不再补仓。待热卷 2110 合约在 2021 年 10 月份到期或者期间钢材价格出现回落时进行平仓处理，最终完全终止期货投资交易，终止开展期货投资及相关计划，公司未来仍将主要精力投入主业经营中。

三、公司主业经营及财务稳定性影响

截至2021年4月30日，公司货币资金余额（未经审计）71,212.88万元，其中库存现金48.28万元，银行存款60,077.19万元，其他货币资金11,087.41万元。公司货币资金减去远期外汇保证金等受限资金后余额为62,365.83万元，再减去拟用于2020年度分红的13,817.84万元后，可使用的剩余资金为48,547.99万元，公司确保期货投入的资金不影响公司正常的生产经营。

四、风险管理能力及风险控制措施

公司期货投资具体品种为热卷，公司经营管理人员虽无直接期货专业背景，但操作前均接受了期货公司给予的专业培训，加上平时认真研读相关专业书籍，浏览相关资讯，期货交易管理小组成员具备相应的投资和风险管理能力，但公司进行期货投资主要依赖长期对钢材等大宗商品价格跟踪形成的价格判断，对市场风险认识、把控不足，投资经验和投资能力有待进一步提高。

公司前期也有内部的《期货交易管理制度》，制度规定了止损金额，止损金额为上年度经审计后净资产的10%。成立有期货交易管理小组，小组成员包括董事长、总裁、财务部负责人、供应链管理负责人等。决策程序方面，由期货交易管理小组根据价格走势判断进行建仓，平仓交易。但前期制度内容建设不充分、考虑不周到，仅根据期货交易管理小组对价格的走势进行判断，没有充分认识和把控风险。为有效控制期货交易风险，公司对原《期货交易管理制度》进行了补充完善并提交公司董事会审议，以加强投资决策风险的控制。

经进一步自查，公司现有相关投资制度、内部控制流程已基本完备，已采取充分必要的风控措施。鉴于期货投资业务的专业性，后续公司会找相关专业人士进一步把关完善。

五、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。子公司进行期货投资虽不影响公司正常的生产经营，但子公司平仓损益将计入公司 2021 年度损益从而对公司 2021 年度的业绩产生影响。鉴于目前热卷价格波动依然较大，风险系数较高，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，公司将有序终止热卷期货的操作，对目前持仓择机进行平仓，后续不再开展期货投资及相关计划。同时，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的股东利益。

六、独立董事专项意见

经核查，公司现有相关投资制度、内部控制流程已基本完备，已采取充分必要的风控措施，但期货市场自身存在着一定的系统性风险，同时期货交易需要对价格走势作出一定的预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。公司管理层对期货市场的市场风险认识不足，特别是后疫情时代钢材的行情已经超出过去的经验判断，期货交易管理小组成员投资经验和风险管理能力有待进一步提高，造成期货投资最终出现损失。

期货投资具有高风险性，其收益具有极大不确定性，目前热卷价格波动依然较大，风险系数较高，公司有序终止热卷期货的操作，对目前持仓择机进行平仓，后续不再开展期货投资及相关计划，能够有效控制风险，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。

山东金麒麟股份有限公司董事会

2021 年 5 月 20 日