

证券代码：601992

证券简称：金隅集团

编号：临 2024—010

## 北京金隅集团股份有限公司关于所属子公司 开展 2024 年度期货及衍生品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：

- 交易目的：通过套期保值，有效对冲价格波动风险
- 交易品种及交易规模：钢材：不超过 35 万吨、铜：不超过 20 万吨、铁矿石：不超过 1000 万吨、动力煤：不超过 10 万吨、焦煤：不超过 75 万吨、焦炭：不超过 10 万吨、人民币兑美元汇率：不超过 1 亿美元
- 交易工具：期货、掉期、远期锁汇、外汇掉期
- 交易场所：上海期货交易所、伦敦金属交易所、新加坡交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、银行外汇交易中心
- 审议程序：经第六届董事会第三十八次会议审议通过，无需提交公司股东大会审议
- 特别风险提示：套期保值操作有利于公司的正常经营，但同时也可能存在市场、资金、操作、系统、信用和政策风险等，敬请投资者注意投资风险

2024 年 3 月 28 日，北京金隅集团股份有限公司（以下简称“金隅集团”“公司”）召开第六届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于公司 2024 年度开展期货及衍生品交易的议案》，同意金隅集团所属子公司冀东发展集团国际贸易有限公司（以下简称“冀东国贸”）开展

保证金占用金额最高不超过 3.35 亿元人民币的期货及衍生品套期保值业务。该事项在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。

## 一、投资概述

### （一）开展套期保值的目的和必要性

冀东国贸主营矿石、煤炭、钢材等进出口及内贸业务，在贸易经营过程中承担了重大价格波动风险。在激烈的市场竞争中，全球的商品价格剧烈波动并趋近于常态化。受黑色系原燃材料价格剧烈波动的影响，给建筑材料制造和装备制造类企业带来许多经营方面的风险。套期保值作为一种重要的风险管理手段，可以使其利用期货及衍生品市场来进行风险转移，可有效对冲销售价格下跌或采购成本上涨带来的价格波动风险，使经营更加稳定，经营效率更高。

### （二）2024 年套期保值业务任意时点最高保证金额

冀东国贸结合贸易业务实际情况，2024 年拟开展套期保值业务任意时点保证金占用金额最高不超过 3.35 亿元（其中：人民币约 2.2 亿元，美金约 1600 万元，汇率暂按 7.2 折算）。预计任一交易日持有的最高合约价值约 30 亿元。任一时点的金额不得超过董事会已审议的上述额度。

### （三）2024 年拟开展套期保值业务情况及资金来源

保值品种	套期保值数量上限 (按开仓单向计算)	交易市场	工具类型	有效 期	资金来 源
钢材	不超过 35 万吨	上海期货交易所	期货	2024 年度	冀东国 贸自有 资金， 不涉及 募集资 金。
铜	不超过 20 万吨	上海期货交易所、 伦敦金属交易所、	期货、掉期		
铁矿石	不超过 1000 万吨	大连商品交易所、 新加坡交易所	期货、掉期		
动力煤	不超过 10 万吨	郑州商品交易所、 新加坡交易所	期货、掉期		
焦煤	不超过 75 万吨	大连商品交易所	期货		
焦炭	不超过 10 万吨	大连商品交易所	期货		

保值品种	套期保值数量上限 (按开仓单向计算)	交易市场	工具类型	有效 期	资金来 源
人民币兑 美元汇率	不超过 1 亿美金	银行外汇交易中 心、新加坡交易所	远期锁汇、 外汇掉期		

#### (四) 关于开展境外期货和衍生品交易的必要性

冀东国贸在香港设有冀东发展(香港)国际有限公司，是开展国际贸易业务的重要离岸平台，在境外开展贸易采销业务过程中为了规避价格风险，需在境外交易所开展期货和衍生品交易。

#### (五) 开展套期保值业务原则

1. 商品类衍生业务以现货采销需求为依据，严格进行套期保值交易，禁止投机交易，年度套期保值规模严格按照不超过年度现货经营规模的 80%，任意时点套期保值净持仓规模不超过对应现货风险敞口。

2. 货币类衍生业务的规模、期限等应当在资金需求合同范围内，原则上应当与资金需求合同对应；商品类衍生业务设置亏损预警线。

### 二、套期保值业务的风险分析、风控措施及可行性分析

#### (一) 套期保值业务可能存在的风险分析

通过套期保值操作可以部分规避商品价格波动对冀东国贸造成的影响，有利于正常经营，但同时也可能存在一定风险：

1. 市场风险：期货及衍生品行情变动幅度较大，可能产生价格波动风险，造成额外损失。

2. 资金风险：期货及衍生品交易需投入保证金，可能资金存在流动性风险，甚至可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失。

3. 操作风险：由于期货及衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，会存在因信息系统或内部控制方面的缺陷而导致交易损失的可能。

4. 系统风险：全球性经济影响导致金融系统风险。

5. 信用风险：当价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能违反合同的相关规定，取消合同，造成损失。

6. 政策风险：期货及衍生品市场的法律法规政策如发生重大变化或交易对方违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而带来损失。

## （二）进行期货套期保值的准备工作及风险控制措施

1. 针对套期保值业务，公司及冀东国贸均建立了完整的组织机构，制定了一套严格的期货套期保值管理制度以及相关业务操作流程、审批程序，风险控制措施得当，能确保该业务有效运行。

2. 公司强调授权审批要求，严防违规操作，严格按照公司《金融衍生业务管理办法》和相关审批权限进行交易操作。

3. 公司对套期保值业务建立定期报告机制，强化监督检查，业务归口管理部门与专业部门联动，定期抽取部分业务开展专项监督检查与审计。

4. 公司将严格遵守国家有关法律法规的规定，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

5. 冀东国贸规范业务管控流程，执行前中后台岗位、人员分离原则，严格合规管理。配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，并加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

6. 冀东国贸将套期保值业务与生产经营相匹配，严格控制套期保值头寸，严格控制套期保值的资金占用规模，合理计划和使用保证金，并实施动态监管。

7. 设立符合要求的计算机系统及相关设施，选配多条网络通道，降低技术操作风险。

## 三、套期保值业务的会计核算原则

根据《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》及《企业会计准则第 24 号——套期会计》等相关规定，对套期保值业务进行相应核算。

## 四、开展套期保值业务对上市公司的影响

冀东国贸开展的衍生品业务品种在国内外公开市场交易，透明度高，成交活跃，流动性强，信用风险小，成交价和结算价可以充分反映期货及衍生品的公允价值。开展套期保值业务，可以有效规避商品价格波动对生产经营的影响，有利于稳健经营，提升经营水平和持续健康运行。

### 五、审计委员会意见

金隅集团开展期货及衍生品套期保值业务，是为了规避原燃料价格波动对金隅集团生产经营的影响及汇兑风险。金隅集团及所属子公司制定了期货及衍生品套期保值管理制度，并严格按照相关法律法规和内部制度要求，落实风险防范措施，有效控制投资风险。同意所属子公司在相关范围、额度和期限内开展期货及衍生品交易业务。

特此公告。

北京金隅集团股份有限公司董事会

二〇二四年四月二日