

证券代码：000612

证券简称：焦作万方

公告编号：2024-016

焦作万方铝业股份有限公司 关于开展年度期货套期保值操作计划的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、焦作万方铝业股份有限公司（以下简称“焦作万方”或“公司”）开展套期保值业务主要是为了降低产品价格波动的风险，有效控制生产经营风险。保值品种主要有铝、氧化铝、动力煤等相关期货、期权品种。套期保值交易主要在国内期货交易所进行。

2、根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号—交易与关联交易》和《公司章程》等相关规定，结合公司业务发展的实际需要，公司拟于2024年继续开展套期保值业务，拟开展套期保值最高开仓保证金额度最高不超过1.5亿元，投资期限不超过12个月，在该额度及期限范围内可以循环使用。上述资金不属于募集资金。本业务未构成关联交易。

3、公司于2024年3月28日召开第九届董事会第十次会议，以8票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2024年度套期保值操作计划》。

根据《交易与关联交易》《公司章程》及《期货保值业务管理办法》关于开展期货保值业务的相关规定，本计划经董事会审议通过后生效，无需提交股东大会审议批准。

4、套期保值交易可能存在市场风险、流动性风险、信用风险等，公司将积极落实风险防范措施，审慎执行套保操作。提醒投资者充分关注投资风险。

一、套期保值业务的情况概述

根据不同时间段期货、现货市场价格的表现和对公司经营利润所可能产生的不

确定风险进行实时跟踪和及时汇报，并制定相应的投资（交易）策略，及时控制经营风险、锁定经营利润。总体交易策略如下：

1、交易数量

品种	方向	最大保值数量	备注
铝	卖	50000 吨	产品保值
氧化铝	买	80000 吨	大宗原材料保值
动力煤	买	100000 吨	大宗原材料保值
铝	买	15000 吨	铝加工产品原料保值
其他	买	约 400 吨	铜、镍、硅铁、工业硅等小品种保值

备注：最大保值数量为当期最高持仓数量，且对应保证金或权利金不超过本计划规定的最高额度。

2、平仓

结合公司的生产与销售节奏、风险承受能力及对市场的基本判断。在合约开仓后，原则上配合公司现货交易实现将所持头寸逐步平仓，如果确实出现足以影响商品价格长期走势的重大变化，公司可以根据已开仓合约的情况，进行平仓操作，以锁定利润或避免亏损扩大。

3、交易金额

按照以上操作思路，若以保全年最高仓位计算，则需保证金：

	品种	最大保值数量	保证金比例（暂估）	价格暂估（元/吨）	保证金需求（万元）
原铝产品保值	铝	50000 吨	10%	18500	9250
大宗原材料保值	氧化铝	80000 吨	10%	2800	2240
大宗原材料保值	动力煤	100000 吨	10%	800	800
铝加工产品原料保值	铝	15000 吨	10%	17000	2550
铜、镍、硅铁、工业硅等小品种	其他	约 400 吨	10%		约 300
最高保证金占用		不超过 15000 万元			

开展套期保值业务的任一时点保证金或权利金金额不超过人民币 1.5 亿元，上述额度在业务期限内可循环滚动使用。

4、业务期限

自公司董事会审议通过之日起生效，投资期限不超过 12 个月。

5、资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金。

二、审议程序

公司于 2024 年 3 月 25 日召开第九届董事会独立董事专门会议 2024 年第二次会议，审议通过《公司 2024 年度套期保值操作计划》，并同意提交公司董事会审议。2024 年 3 月 28 日召开第九届董事会第十次会议，以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过了《公司 2024 年度套期保值操作计划》。

根据《交易与关联交易》《公司章程》及《期货保值业务管理办法》关于开展期货保值业务的相关规定，本计划经董事会审议通过后生效，无需提交股东大会审议批准。

三、套期保值业务的风险分析和对策

1、市场风险：市场价格波动较大，有可能导致期货账户浮亏（或期权保证金损失）。

对策：公司套期业务以保值为目的。投资前，公司严格按照本套期保值方案，结合公司年度经营目标确定开仓价位，风险可得到有效控制。

2、流动性风险：期货投资面临流动性风险，由于离交割月越近的合约交易量越少，面临近期月份仓位较重时实施平仓交易的满足性风险。

对策：公司期货交易开展已有多年，主力合约成交活跃，不影响合约的平仓。公司将严格按照保值方案操作，进入当月所持头寸不超过当期月产量或需求量的 20%，进入次月所持头寸不超过当期月产量或需求量的 30%（确定交割除外），可有效规避流动性风险。

3、信用风险：由于交易对手不履行合约而导致的风险。

对策：国内期货及衍生品交易所已具有完善的风险管理、控制制度。期货及衍生品交易由交易所担保履约责任，风险可控。

4、操作风险：因内部控制原因导致操作不当而产生的意外损失。

对策：公司严格按照《公司期货保值业务管理办法》及本计划要求操作，制订详实的操作预案。每日对成交进行确认，通过严格的内控制度，防范操作风险。

5、法律风险：与相关法规冲突致使投资无法收回或蒙受投资损失。

对策：在业务操作过程中，严格遵守国家相关法律、法规的规定，防范法律风险。

四、开展套期保值业务的必要性及相关会计处理

公司为煤电铝一体化企业，主要产品有原铝及铝合金制品。套期保值业务能充分利用期货市场的保值功能，最大可能的规避现货交易价格大幅波动带来的风险，保证公司经营目标的顺利完成。

公司套期保值业务所选择的交易所和交易品种市场透明度大，成交活跃，流动性较强，成交价格 and 结算价能充分反映衍生品的公允价值。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 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》及其指南、解释的相关规定，将本公司套期分为公允价值套期和现金流量套期，本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略；在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效，对满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。

五、独立董事专门会议意见

公司于 2024 年 3 月 25 日召开公司独立董事专门会议，独立董事认为，公司已建立了期货套保业务相关的内控制度，成立专门机构并配备了专门人员，公司开展期货套保业务，能有效规避现货交易价格大幅波动带来的风险，有利于公司经营目标的顺利完成。公司已就本次套期保值业务编制了可行性分析报告，相关内容和决策程序符合有关法律法规的规定。独立董事专门会议审议通过该议案，并同意将该议案提交董事会审议。

六、备查文件

- 1、公司第九届董事会第十次会议决议；
- 2、焦作万方独立董事专门会议 2024 年第二次会议决议。

焦作万方铝业股份有限公司董事会

2024 年 3 月 30 日