

证券代码：605599

证券简称：菜百股份

公告编号：2022-021

北京菜市口百货股份有限公司

关于黄金套期保值额度预计的公告

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个别及连带责任。

北京菜市口百货股份有限公司（以下简称“公司”或“菜百股份”）于2022年4月25日召开第七届董事会第三次会议和第七届监事会第三次会议，分别审议通过了《关于黄金套期保值额度预计的议案》，同意公司对黄金套期保值业务的交易范围、额度及期限等情况进行的预计。本次黄金套期保值业务预计持仓保证金额为3亿元（含3亿元），上述金额在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。现将具体情况公告如下：

一、公司开展黄金套期保值业务的必要性和可行性

公司作为黄金珠宝零售企业，黄金为公司经营活动中的主要原材料，黄金类产品为公司销售的主要商品。受国内外宏观经济影响，黄金的市场价格波动较大，为有效规避价格风险，减少和降低黄金价格大幅波动对公司经营业务的不利影响，公司及控股子公司通过延期交易工具开展套期保值操作，进行风险控制。公司为上海黄金交易所综合类会员单位，可在上海黄金交易所平台购买延期交易合约，具备依托该平台开展黄金套期保值业务的资格，该项业务具有可行性。

二、黄金套期保值业务的方式、额度、范围及期限

根据公司经营工作计划，通过上海黄金交易所延期交易合约的方式开展黄金套期保值业务，延期交易合约的持仓保证金额为3亿元（含3亿元），该项业务采用滚动建仓方式，资金在上述额度内可循环滚动使用，但任一时点持仓保证金余额不超过上述额度上限。所建立的套期保值标的以公司黄金原料及黄金产品库存量为基础，对应持仓保证金余额不超过上述授权范围。上述额度使用期限为董事会审议通过本议案之日起12个月内。

三、授权事项

公司董事会授权董事长及董事长授权人士在上述额度和期限内行使该项业务决策权并签署相关文件，授权期限自公司董事会审议通过本议案之日起 12 个月内。

四、风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

公司进行黄金套期保值操作的主要目的是降低黄金价格波动所带来的经营风险，但同时该项业务操作也存在一定的风险：

1. 市场风险。公司进行黄金套期保值业务的目的是不是博取风险收益，而是为了锁定风险，对冲黄金价格波动带来的经营风险，但套期保值市场本身仍存在一定的系统风险，可能存在交易损失风险。

2. 价格反向波动带来的风险。黄金价格反向上涨将带来黄金产品和原料库存成本上升的风险，虽然黄金产品销售价格也将随着黄金原料价格上涨而上升，但相应成本也会上升，从而损失既得的毛利。此外，根据上海黄金交易所的规定，延期合约的持仓根据市场交收情况产生递延补偿费用，如长期持仓可能将加大经营成本。

3. 资金风险。由于延期合约结算方式为当日无负债清算制（又称逐日盯市），由此可能造成投入金额过大，导致资金流动风险，极端情况下可能因保证金补充不及时而造成被强行平仓带来实际损失。

4. 政策风险。如套期保值市场的法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。

5. 操作风险。套期保值交易系统相对复杂，可能存在操作不当产生的风险。

6. 技术风险。如出现无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，可能造成交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

（二）风险控制措施

1. 公司按照套期保值业务与生产经营相匹配的原则，严格控制套期保值交易头寸规模，在风险敞口范围内进行套期保值交易。

2. 严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司相关制度和审批权限下达执行操作指令，防范、发现和化解风险，确保套期保值交

易资金相对安全，避免业务流程中的操作风险。

五、对公司经营的影响

公司套期保值业务按照不相容职务分离的原则制定了相应的管理制度规范，建立了适当的审批和执行程序，确保套期保值业务的有效开展和规范运行，确保资金安全。在符合国家法律法规等相关规定，并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下，进行与公司实际经营业务相匹配的套期保值业务操作，不会影响公司经营业务的正常开展。

公司套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的企业会计准则相关规定执行。对于公允价值套期，在套期关系存续期间，公司将套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于现金流量套期，在套期关系存续期间，公司将套期工具累计利得或损失中不超过被套期项目累计预计现金流量现值变动的部分作为有效套期部分计入其他综合收益，超过部分作为无效套期部分计入当期损益。

六、独立董事意见

公司开展黄金套期保值业务符合公司主营业务的实际需要，对该项业务的交易范围、额度及期限等情况进行预计符合《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》的相关规定，预计范围合理，公司已针对该项业务制定了相应的管理制度规范，对可能存在的风险进行了分析并制定了相应的风险控制措施，该项业务的开展不会影响公司经营业务，不存在损害公司全体股东，特别是中小股东利益的情形。综上，我们一致同意公司黄金套期保值额度预计事项。

七、监事会意见

公司开展黄金套期保值业务符合公司主营业务发展需要，公司已就该业务制定了相关管理制度，并对相关风险进行了充分分析，并制定了相应的应对措施。该事项的实施不会影响公司经营业务的正常开展，不存在损害公司全体股东特别是中小股东利益的情形。同意公司在预计额度范围内开展黄金套期保值业务。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构中信证券股份有限公司认为，菜百股份本次开展黄金套期保值业务已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事、监事会均发表了明确同

意意见，履行了必要的法律程序，符合相关法律法规的规定。公司开展黄金套期保值业务符合公司主营业务发展需要，公司已就该业务制定了相关管理制度，并对相关风险进行了分析并制定了相应的风险控制措施。该事项的实施不会影响公司经营业务的正常开展，亦不存在损害公司和全体股东利益的情形。保荐机构对菜百股份黄金套期保值额度预计相关事项无异议。

保荐机构提请公司注意：在进行黄金套期保值业务过程中，加强业务人员的培训和风险责任教育，落实风险控制具体措施及责任追究机制，杜绝以盈利为目的的投机行为，不得使用募集资金直接或间接进行套期保值，

保荐机构同时提请投资者关注：虽然公司对套期保值业务采取了相应的风险控制措施，但套期保值业务固有的市场风险、政策风险、操作风险以及内部控制风险等，都可能对公司的经营业绩产生影响。

九、备查文件目录

1. 《北京菜市口百货股份有限公司第七届董事会第三次会议决议》
2. 《北京菜市口百货股份有限公司第七届监事会第三次会议决议》
3. 《北京菜市口百货股份有限公司独立董事关于公司第七届董事会第三次会议相关事项的独立意见》
4. 《中信证券股份有限公司关于北京菜市口百货股份有限公司黄金套期保值额度预计相关事项的核查意见》

特此公告。

北京菜市口百货股份有限公司董事会

2022年4月27日