

证券代码：000612

证券简称：焦作万方

公告编号：2023-004

## 焦作万方铝业股份有限公司 2023 年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。

### 一、套期保值业务概述及审议批准程序

为降低产品价格波动的风险，有效控制生产经营风险，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》（以下简称“《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，焦作万方铝业股份有限公司（以下简称“焦作万方”或“公司”）拟于 2023 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（以下简称“保证金”）额度最高不超过 32,600 万元，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。上述资金来源为公司自有资金，不属于募集资金。

公司于 2023 年 1 月 13 日召开第九届董事会第三次会议，以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过了《公司 2023 年期货套期保值操作计划》。

根据《交易与关联交易》和《公司章程》规定，该议案未超出董事会权限，且以套期保值为目的。因此，本事项经董事会审议通过后即可实施，无须经股东大会批准。本业务未构成关联交易。

### 二、套期保值业务的主要内容

根据对期货市场趋势的研判，公司结合自身生产、需求数量及经营目标，利用期货市场与经营密切相关商品做保值业务，不进行投机操作。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，并制定相应的投资策略，及时控制经营风险锁定经营利润。总体交易策略及所需保证金如下：

	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	100000 吨	10%	20000	20000
大宗原材料保值	氧化铝	200000 吨	10%	2800	5600
大宗原材料保值	动力煤	500000 吨	10%	800	4000
铝加工产品原料保值	铝	15000 吨	10%	18000	2700
铜、镍、硅铁、工业硅等小品种	其他	约 400 吨	10%	——	约 300
最高保证金合计		约 32,600 万元			

注：

①最大保值数量为当期最高持仓数量。由于各合约活跃度不同，为实现保值目标在某个合约集中建仓保值，随后的调期移仓操作不重复计入年度保值额度占用，实物交割部分持仓不占用本额度。

②价格暂估是为了预估保证金需求而预计的价格，非交易价格。

③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。

④2023 年度的任一时点最高保证金额度不超过 32600 万元。

### 三、套期保值业务的风险分析和对策

为了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，根据证券监管部门及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，董事会对开展衍生品交易事项进行了充分分析并制定了相应管理制度。公司于 2010 年 4 月制定了《公司开展境内铝锭期货套期保值业务可行性分析报告》并经董事会五届十五次会议审议通过；2017 年 3 月 6 日，公司董事会七届七次会议对《公司期货保值业务管理办法》进行了修订，并审议通过了《公司关于开展动力煤期货套期保值业务的可行性分析报告》；2020 年 12 月 11 日，公司第八届董事会第十五次会议对《公司期货保值业务管理办法》进行了修订。公司成立期货工作领导小组，配备了专门人员负责期货套保业务，参

与业务人员已充分理解交易衍生品的特点及风险。

公司针对期货套期保值业务可能出现的风险拟定了相应的防范措施：

(一) 市场风险：市场价格波动较大，有可能导致期货账户浮亏。

对策：公司期货业务以套期保值为目的。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。

(二) 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。

(三) 信用风险：由于交易对手不履行合约而导致的风险。

对策：国内期货交易所已具有完善的风险管理、控制制度。期货交易由交易所担保履约责任，几乎不存在信用风险。另外公司将同时与多家经纪公司合作，以分散风险、便于管理。

(四) 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。

(五) 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对公司的影响

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高，成交活跃，流动性较强，成交价格和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、独立董事意见

1、本次会议的召集、召开以及议案的审议、表决程序均符合相关法律、行政法规和《公司章程》的规定。

2、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，独立董事认为，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。符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。独立董事同意公司开展期货套期保值业务。

## 六、备查文件

- 1、公司第九届董事会第三次会议决议；
- 2、独立董事关于第九届董事会第三次会议相关事项的独立意见。

焦作万方铝业股份有限公司董事会

2023 年 1 月 14 日