



贵研铂业股份有限公司

SINO-PLATINUM METALS CO., LTD.

2012 年第五次临时股东大会

会 议 资 料

二〇一二年十月

贵研铂业股份有限公司 股东大会须知

为提高股东大会议事效率，保障股东合法权益，保障大会程序合法性，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司股东大会议事规则》等精神，特制定如下大会须知，出席股东大会的全体人员需严格遵守：

- 一、股东大会设立大会秘书处，具体负责大会的组织工作和处理相关事宜。
- 二、董事会以维护股东的合法权益，确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行法定职责。
- 三、出席大会的股东，依法享有发言权、表决权等各项权利。
- 四、股东参加股东大会，应当认真履行法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会的正常程序和会议秩序。
- 五、股东不得无故中断会议议程要求发言。
- 六、会议议题全部说明完毕后统一审议、统一表决。
- 七、本次股东大会需通过的事项及表决结果，通过法定程序进行见证。
- 八、股东应听从大会工作人员劝导，共同维护好股东大会秩序和安全。
- 九、为维护公司和全体股东利益，公司董事会有权对大会意外情况作出紧急处置。

贵研铂业股份有限公司

股东大会秘书处

贵研铂业股份有限公司
2012 年第五次临时股东大会会议资料目录

一、股东或授权代表审议以下议案

1、《关于调整 2012 年度贵金属套期保值策略的议案》

二、2012 年第五次临时股东大会《表决办法说明》

会议资料:

关于调整 2012 年度贵金属套期保值策略的议案

各位股东:

为控制公司生产经营中使用的原材料贵金属的价格风险,公司于年初制定了《贵研铂业股份有限公司 2012 年贵金属套期保值策略》(简称“策略”)并经 2011 年度股东大会审议通过。但随着公司生产经营规模的不断扩大,原策略中的最高持仓金额、最高持仓保证金及部分金属品种最高持仓量已不能满足现有业务的需要。为此,公司决定对原策略进行调整:最高持仓金额由不超过 40000 万元调整为不超过 55000 万元,最高持仓保证金由不超过 6000 万元调整为不超过 8000 万元,白银的最高持仓量由 18000 千克增加至 30000 千克,铂的最高持仓量由 140 千克增加至 200 千克。调整后的《贵研铂业股份有限公司 2012 年贵金属套期保值策略》(修订版)摘要如下:

(一) 套期保值业务品种及工具

2012 年度需进行套期保值的金属品种主要有:黄金、白银、铂、钯、铑五个贵金属品种,套期保值的工具为黄金租赁、AU(T+D)、AG(T+D)、黄金期货、白银期货、黄金远期合约、白银远期合约、铂远期合约、钯远期合约、铑远期合约。

(二) 套期保值业务规模

公司及控股子公司使用自有资金开展套期保值业务。2012 年度最高持仓保证金金额不超过 8000 万元,最高持仓金额不超过 55000 万元,各金属品种的最高持仓规模为:黄金 280 千克,白银 30000 千克,铂 200 千克,钯 650 千克,铑 120 千克。

(三) 套期保值的风险分析

公司进行的贵金属套期保值业务目的是规避原材料价格风险,不做投机性、套利性交易,严格遵循数量相当、方向相反、时间相近的套期保值原则,与公司经营规模相匹配。通过套期保值操作可以熨平贵金属原材料价格波动对公司的影响,使公司专注于生产经营,在材料价格发生大幅波动时,仍保持一个稳定的利润水平,但同时也会存在一定风险:

1、基差风险:基差是指现货价格与期货价格之差,基差风险是影响套期保值交易效果的主要因素,理论上基差具有收敛性,随着到期日接近,现货价格与期货价格渐趋一致,但由于影响期货和现货价格的因素不完全相同,则会出现期货价格与现货价格不一致,从而形成基差风险,进而影响套保效果。

2、流动性风险：是指在交易过程中，受市场流动性因素限制，使其不能以有利价格及时成交，从而可能影响套期保值效果。

3、现金流风险：由于期货交易实行保证金交易和逐日结算制度，因此一旦价格出现不利变动，交易者可能被要求将保证金补足到规定的水平。如果资金周转不足，可能无法及时补足保证金而被强行平仓，从而给企业带来不必要的损失。

4、操作风险：套期保值专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部工作流程、风险控制制度、信息传递渠道、交易系统等不完善而造成风险。

5、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

6、不可抗力的市场风险：非人力因素造成的市场不利变化导致的风险。

（四）公司采取的风险控制措施

1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险：

公司期货套期保值业务只限于使用与公司生产经营所需的贵金属原材料相同的交易品种；套保数量原则上不超过对应的现货数量的 85%。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金：公司及子公司严格在董事会授权范围内开展套期保值业务。如拟投入的保证金最高持仓金额超过本次授权的，须再次上报公司董事会或股东大会批准同意后，方可进行操作。

3、公司及下属子公司的套保操作应严格按照《贵研铂业股份有限公司贵金属套期保值管理制度》及《贵研铂业股份有限公司贵金属套期保值业务操作细则》中的相关规定进行，风控人员应及时对套保业务部门的套保业务的执行情况进行跟踪，定期对套期保值业务的风险进行评估，并形成书面的评估报告，如发现异常情况应及时向套保小组相关领导汇报。此外套保业务部门相关人员应加强对基差的研究，避免基差不利时操作。

4、设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应处理措施以减少损失。

5、为尽量规避不可抗力的市场风险，在公司套期保值小组对生产经营现状及行情变化做出充分评估的基础上，通过调整持仓头寸、实行减量或分批操作，达到降低风险的目的。

请各位股东审议。

2012 年 10 月 26 日

贵研铂业股份有限公司

2012 年第五次临时股东大会表决办法说明

一、本次股东大会将对以下议案进行表决：

1、《关于调整 2012 年度贵金属套期保值策略的议案》

二、表决采用记名投票方式进行，每一股拥有一票表决权。

三、表决时，设监票人一名，计票人一名，并由律师现场见证。

监票人的职责：对投票和计票过程进行监督

计票人负责以下工作：

1、核实参加投票的股东代表人数以及所代表的股权数，发放表决票；

2、回收表决票，检查每张表决票是否符合要求，清点回收的表决票是否超过发出的票数；

3、统计表决票。

四、投票采用划“√”、“×”和“○”方式，同意请划“√”，不同意请划“×”，弃权请划“○”，不填表示弃权。

五、计票结束后，由监票人宣读表决结果。

贵研铂业股份有限公司董事会

2012 年 10 月 26 日