

银泰资源股份有限公司

关于公司控股子公司开展套期保值业务的公告

本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

银泰资源股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第三会议于 2017 年 12 月 29 日审议通过了《关于公司控股子公司开展套期保值业务的议案》，详细情况如下：

一、开展套期保值业务的目的

为有效降低有色金属及贵金属市场价格波动对公司生产经营和贸易的影响，充分利用金融衍生品市场的套期保值功能，降低和规避价格波动带来的风险，保证经营业绩的相对稳定。

二、开展套期保值业务的内容

1、业务范围：开展与生产经营和贸易相关产品的套期保值业务。

2、交易品种：黄金、白银等贵金属和铅、锌、铜、铝、锡、镍等有色金属的期货和期权合约。

3、交易场所：上海期货交易所、上海黄金交易所、纽约商品交易所（COMEX）、伦敦金属交易所（LME）、新加坡交易所、香港交易所、无锡市不锈钢电子交易中心等以及资信优质的商业银行。

4、交易数量：对于公司生产经营和贸易相关产品的套期保值持仓量原则上不得超出公司同期产量和贸易量的 100%。2018 年公司套期保值的具体数量为：黄金不超过 4 吨、白银不超过 1500 吨、铅不超过 20000 吨、锌不超过 20000 吨、铝不超过 10000 吨、锡不超过 5000 吨、镍不超过 5000 吨、铜不超过 5000 吨。

5、资金来源：公司自有资金。

6、有效期：2018 年度。

三、套期保值业务风险分析和风险控制措施

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避产品价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险：

1、市场风险及对策

由于金融衍生品市场自身存在着一定的系统性风险,在进行套期保值操作时,需要对价格走势做出合理有效的预判。一旦价格预测发生偏离,可能会影响套期保值业务的效果。

公司严格执行已建立的《套期保值业务管理制度》,通过完善的内部决策程序形成对价格走势的合理判断;公司将套期保值业务与公司生产经营相匹配,严格控制套期保值头寸;公司交易团队严格按照审批确定后的套保方案进行操作,并由内控部进行审核和监督,确保交易风险得到有效控制。

2、资金风险及对策

交易保证金逐日结算制度可能会给公司带来一定的资金流动性风险,公司可能面临或出现未能及时补足交易保证金而被强行平仓造成实际损失的风险。

公司将合理调度资金用于套期保值业务,严格控制套期保值的资金规模,合理计划和使用保证金。

3、信用风险及对策

交易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,造成公司损失。

公司将建立客户的信用管理体系,在交易前按公司合同管理办法的有关规定及程序对交易对方进行资信审查,确定交易对方有能力履行相关合同。

4、技术风险及对策

由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行,使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题可能会给公司造成损失。

公司设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统,保证交易系统的正常运行,确保交易工作正常开展。

四、会计政策

公司根据财政部《商品期货套期业务会计处理暂行规定》等相关规定进行会计处理,对公司套期保值业务进行日常核算并在财务报表中正确列报。

五、独立董事意见

1、公司控股子公司开展套期保值业务,能有效利用金融衍生品市场的套期保值功能,合理规避公司生产经营和贸易的相关产品因价格波动给公司经营带来的不利影响,锁定主营产品的预期利润,从而控制公司经营风险;

2、公司已建立较为完善的《套期保值业务管理制度》，形成了较为完整的风险管理体系；

3、该套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。

特此公告。

银泰资源股份有限公司董事会

二〇一七年十二月二十九日