

银泰黄金股份有限公司 关于公司控股子公司开展衍生品投资业务的公告

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。

为充分利用金融衍生品市场，有效减少贵金属及有色金属市场价格波动对银泰黄金股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司生产经营和贸易的影响，保证经营业绩的相对稳定，公司控股子公司银泰盛鸿供应链管理有限公司（以下简称“银泰盛鸿”）拟继续开展衍生品投资业务，现将相关情况说明如下：

一、履行合法表决程序的说明

2022年4月8日，公司第八届董事会第十二次会议及第八届监事会第七次会议审议通过了《关于公司控股子公司开展衍生品投资业务的议案》。

该业务不属于关联交易事项，无需履行关联交易表决程序。

该业务涉及金额未达到公司股东大会审议标准，无需提交公司股东大会审议。

二、开展衍生品投资业务的内容

1、业务范围：

（1）套期保值

套期保值是指针对现货头寸，在期货市场相反操作，根据期现同步的原则，最终期现盈亏互补，以规避价格风险为目的的期货交易行为。

（2）套利交易

套利交易一般特指期货市场上的参与者利用不同月份、不同市场、不同商品之间的差价，同时买入和卖出两张不同种类的期货合约以从中获取风险利润的交易行为。

（3）单向交易

单向交易是利用单一期货合约价格的波动赚取利润。

2、交易品种：黄金、白银等贵金属和铅、锌、铜、铝、锡、镍、钴等有色金属的期货和期权合约；以及为规避上述交易品种外汇波动风险的外汇期货、期权、远期和互换等。

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）、伦敦金银市场协会（LBMA）、新加坡交易所、香港交易所、上海国际能源交易中心、无锡市不锈钢电子交易中心以及资信优质的银行、期货公司等金融机构。

4、交易规模：衍生品投资业务的保证金金额在任意时点均不得超过 5 亿元人民币（含等额外币），上述额度在有效期内可循环使用。

5、资金来源：自有资金。

6、有效期：自本次董事会通过之日起至 2022 年度董事会通过之日。

三、开展衍生品投资业务的必要性

公司及控股子公司主要从事贵金属和有色金属矿采选及金属贸易。随着市场经济活动复杂性增强，影响金属价格、结构、供求关系等因素错综复杂，单一采选和贸易模式的盈利空间缩小，业务模式的延伸升级势在必行。开展套期保值工作能够有效降低价格大幅波动给公司经营带来的不利影响。公司在开展金属贸易业务的同时，利用自身资源和平台优势从事相关的衍生品投资业务，可降低金属价格波动风险并获得金属贸易的延伸收益，有利于促进业务模式的转型升级，增强核心竞争力，实现可持续发展。

四、公司控股子公司开展衍生品业务的准备情况

1、公司已制定并严格执行《衍生品投资业务管理制度》和《套期保值业务管理制度》。

2、为加强衍生品投资业务管理工作，健全和完善运作程序，确保公司生产经营目标的实现，公司成立了衍生品决策委员会，负责审核公司衍生品投资业务，为公司衍生品投资业务的最高领导机构，成员包括董事长、总经理、财务总监等公司高级管理人员和下属子公司负责人等。

3、公司金融事业部为公司衍生品投资业务管理机构，公司内控部负责衍生品投资业务的风险控制。

4、公司参与衍生品交易的人员已充分理解拟交易衍生品的特点及风险，严格执行衍生品业务的操作和风险管理制度。

五、衍生品投资业务风险分析和风险控制措施

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，在进行衍生品业务操作时，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，可能会影响衍生品投资业务的效果。

公司严格执行已建立的《衍生品投资业务管理制度》和《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；公司将衍生品投资业务与公司生产经营相匹配，严格控制交易头寸；公司交易团队严格按照审批确定后的方案进行操作，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衍生品投资业务，严格控制衍生品投资的资金规模，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。

六、衍生品投资业务公允价值分析

公司按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中关于“公允价值”的规定进行确认计量，公司进行衍生品交易业务选择的交易场所和交易品种市场流动性较强，价格透明度高，成交活跃，成交价格和结算价格能充分反映衍生品的公允价值，公司每月均进行公允价值计量与确认。

七、会计政策

公司衍生品投资业务相关会计政策及核算原则遵循财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》及其指南等相关规定。公司开展的套期保值业务按照《企业会计准则第 24 号—套期会计》相关规定进行处理，对于套利交易和单向交易产生利得或损失直接计入当期损益。

八、衍生品投资后续信息披露

1、公司已交易衍生品的公允价值减值与用于风险对冲的资产（如有）价值变动加总，导致合计亏损或者浮动亏损金额每达到公司最近一期经审计净资产的 10% 且绝对金额超过人民币一千万元时，公司应当以临时公告及时披露。

2、公司将在定期报告中对已经开展的衍生品投资相关信息予以披露。

九、独立董事意见

1、公司控股子公司利用衍生品市场开展衍生品投资业务，能有效利用衍生品市场的保值和对冲功能，合理降低公司及控股子公司在生产产品和金属贸易中由于价格波动给公司经营带来的不利影响，有效控制公司经营风险，并获得大宗商品交易的延伸收益；

2、公司已建立较为完善的《衍生品投资业务管理制度》和《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、该衍生品投资业务的相关审批程序符合相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。

综上，我们同意公司控股子公司开展衍生品投资业务。

十、备查文件

- 1、公司第八届董事会第十二次会议决议；
- 2、公司第八届监事会第七次会议决议；
- 3、独立董事意见。

特此公告。

银泰黄金股份有限公司董事会

二〇二二年四月八日