

江苏常铝铝业集团股份有限公司

关于 2023 年度开展商品期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、江苏常铝铝业集团股份有限公司（以下简称“公司”）及下属控股子公司计划通过商品期货套期保值交易来管理价格波动风险，交易品种仅限于与公司生产经营相关的原材料等。

2、投资金额：预计动用的交易保证金和权利金额度上限不超过人民币10,000万元（该额度在授权期限内可循环滚动使用）。

3、本事项已经公司第七届董事会第六次（临时）会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议；本事项不涉及关联交易。

4、开展期货套期保值业务可以管理价格波动给公司带来的经营风险，有利于公司实现稳健经营目标，但也可能存在一定的市场风险、流动性风险、内部控制风险、技术风险、政策风险、客户违约风险，敬请投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

1、投资目的

公司及下属控股子公司主要从事铝板带箔的生产和销售，生产过程中对电解铝和铝坯料等原材料需求较大。公司从事商品期货交易，目的是充分利用期货市场的套期保值功能，管理生产经营中所需的原材料铝锭等的价格波动风险，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，实现稳健经营的目标。

2、交易金额

公司及下属控股子公司预计动用的交易保证金和权利金额度上限不超过人民币10,000万元（含前述交易的收益进行再交易的相关金额；该额度在授权使用期

限内可循环滚动使用），前述交易保证金和权利金额度包括为交易而提供的担保价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等。

公司及下属控股子公司预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币80,000万元。

3、交易方式

公司拟开展期货套期保值业务的交易场所为经监管机构批准、具有相应业务资质的期货交易所等金融机构。交易品种仅限于与公司生产经营所需原材料相同的铝期货品种。

4、授权及交易期限

公司董事会提请股东大会授权公司经营管理层在上述额度范围内具体实施上述商品期货套期保值业务。授权期限自公司股东大会审议通过之日起至下一年度公司审议开展商品期货套期保值业务事项的股东大会审议通过之日止。在授权期间内，任一时点的金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

5、资金来源

公司自有资金。

二、审议程序

公司于2023年3月20日召开第七届董事会第六次（临时）会议审议并通过了《关于2023年度开展商品期货套期保值业务的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《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》《江苏常铝铝业集团股份有限公司套期保值业务内部控制制度》等的相关规定，本议案尚需提交公司股东大会审议。该事项不属于关联交易，无需履行关联交易表决程序。如未来在实际业务开展过程中涉及关联交易，公司将另行履行审议程序。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司及控股子公司开展期货套期保值业务以套期保值为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：期货市场行情变化较快，可能会发生期货价格与现货价格走势背离或市场大幅波动等风险。在极端行情下，期货价格若频繁的触及涨、跌停板，期货交易或将失去连续性，而被交易所强制平仓，将导致公司部分期货头寸提前

了结，失去套保作用，重新面对现货市场价格波动风险。

2、流动性风险：（1）市场流动性风险：在套期保值交易中，受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值交易市场。（2）资金流动性风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如行情急剧变化，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

3、内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控体系不完善造成的风险。

4、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统、网络、通讯等故障，造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断等问题，从而带来相应风险。

5、政策风险：期货市场法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来相应风险。

6、客户违约风险：铝价出现大幅波动时，客户可能违反材料采购合同的相关约定，取消产品订单，从而可能会导致公司产生相关损失的风险。

（二）公司拟采取的风险控制措施

1、公司及子公司开展商品衍生品业务以套期保值为目的，严格按照制定的套期保值方案执行，套期保值业务规模与公司经营业务相匹配，期货现货匹配对冲价格波动风险。

2、公司在制订具体交易方案时根据生产经营计划合理选择保值月份，避免流动性风险，并做好资金测算，设置好止损线，做好实时监控，避免发生保证金不足的风险。

3、公司制定了《套期保值业务内部控制制度》，公司将严格按照内部控制制度的规定对各个环节进行控制。

4、建立符合要求的计算机系统及相关设施。公司通过建立符合要求的计算机系统及相关设施，保证交易系统的安全性和正常运行。

当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。同时公司严格甄选合格的期货经纪公司，保证交易渠道通畅。

5、密切关注国家及行业监管机构相关政策的变化情况，及时合理的调整套期保值方案与思路，最大限度降低市场政策变化带来的风险。

6、公司在针对客户锁价进行期货套期保值操作时，对客户材料锁定数量和履约能力进行评估。小批量且经评估违约风险小的，实行一次购入套保合约；而

对批量较大的客户将全面评估其履约付款能力，按一定的风险系数比例分批进行套期保值操作，以达到降低风险的效果；另外，如果客户违约，公司还将采取必要的法律手段积极维护自身的合法权益。

四、交易相关会计处理

公司将根据《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》等规定对套期保值业务进行相应的会计处理，反映财务报表相关项目。

五、独立董事意见

公司及子公司开展商品期货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。公司已制定《套期保值业务内部控制制度》等管理制度，明确了审批流程、风险防控和管理等内部控制程序，对公司控制风险起到了保障的作用。公司及子公司通过开展期货套期保值业务，充分利用期货市场的套期保值功能，降低价格波动对公司的影响，以有效管控价格波动给公司带来的经营风险。我们认为，公司及子公司开展套期保值业务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。因此，我们一致同意该事项，并同意将该议案提交至公司2023年第一次临时股东大会审议。

六、保荐机构意见

经核查，保荐机构甬兴证券有限公司认为：公司本次开展商品期货套期保值业务旨在充分利用期货市场的套期保值功能，规避生产经营中使用的铝的价格风险，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品成本的相对稳定，降低对公司正常经营的影响。相关事项已经公司董事会审议通过，独立董事发表了明确的同意意见，本次套期保值事项尚须提交股东大会审议。截至目前公司已履行了必要的审批程序。

综上所述，保荐机构对公司开展商品期货套期保值业务事项无异议。

七、备查文件

- 1、江苏常铝铝业集团股份有限公司第七届董事会第六次（临时）会议决议；
- 2、独立董事关于对第七届董事会第六次（临时）会议相关事项的独立意见；
- 3、甬兴证券有限公司关于江苏常铝铝业集团股份有限公司开展商品期货套期保值业务的核查意见；
- 4、江苏常铝铝业集团股份有限公司关于2023年度开展商品期货套期保值业务

的可行性分析报告；

5、江苏常铝铝业集团股份有限公司套期保值业务内部控制制度。

特此公告。

江苏常铝铝业集团股份有限公司董事会

二〇二三年三月二十一日