

山东南山铝业股份有限公司

关于公司及控股子公司开展套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 交易目的：为有效防范或规避市场价格波动风险，将原材料采购价格、产品销售价格、库存成品减值风险控制在公司合理承受范围内，保障公司经营稳定。

● 交易品种：沪铝期货合约

● 交易工具：期货

● 交易场所：上海期货交易所

● 交易金额：公司及子公司拟投入的资金为客户预付保证金及自有资金，年度总额上限在人民币 8 亿元以内的（含临时追加保证金），额度内资金可以循环使用；超过上述标准，需经董事会审议通过并公告后执行。

● 已履行的审议程序：于 2023 年 12 月 13 日召开的第十一届董事会第七次会议审议通过。

● 特别风险提示：价格波动风险、资金风险、内部控制风险、信用风险等。

一、交易情况概述

1、交易目的

公司拥有全球唯一同地区最完整的铝产业链，该产业链涵盖了能源、氧化铝、电解铝、铝型材、铝板、带、箔等整个铝产业上下游环节，主要产品涵盖了建筑型材、工业型材、高精度铝板带箔等领域，生产规模居国内前列。

公司产品定价模式为铝价+加工费，生产经营涉及原材料采购、产品销售等环节与铝价息息相关，且产品生产至销售具有一定周期，铝价的波动对半成品、库存金属具有较大影响。

因此，公司决定选择利用期货工具的避险保值功能，开展铝期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险，将原材料采购价格、产品销售价格、库存成品减值风险控制在合理范围内，从而稳定生产经营。

2、交易金额

根据公司对相关分子公司近两个业务年度铝原材料、半成品、外购品等的统计，铝材总厂年度需求量 20 万吨左右，铝压延公司年度需求量 100 万吨左右。

预计2024年上海期货交易所铝锭合约的交易价格在18,000-20,000元/吨区间波动。公司开展套期保值业务按照19,000元/吨进行测算。为适当控制风险,避免订单变化可能导致的原材料需求变化,公司拟开展套期保值比例设置在25%以内,即按照不超过预计需求总量的25%(30万吨)进行套期保值。

全部建仓保证金需求约为:19,000元/吨 $\times$ 300,000吨 $\times$ 8%(保证金比例)=45,600万元。

3、资金来源

建仓保证金来源主要为公司客户根据套保需求的提交固定比例的履约保证金;同时以自有资金投入保证金规模不超过60,000万元,用以预防或应对公司库存金属、原材料价格波动风险等自营保值需求。

4、交易方式

通过在上海期货交易所交易买入或卖出相应的沪铝期货合约,来对冲公司现货业务端存在的敞口风险,以期达到降低价格波动对公司经营的负面影响,实现公司生产经营的稳定。

5、交易期限

交易期限:2024年1月1日至2024年12月31日。

二、审议程序

于2023年12月13日召开的第十一届董事会第七次会议审议通过。

三、交易风险分析及风控措施

1、交易风险:

(1) 价格波动风险:期货合约价格易受基差变化影响,行情波动较大,可能产生价格波动风险,造成期货交易的损失。

(2) 资金风险:期货交易采取保证金和逐日盯市制度,如投入金额过大,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,可能会产生由于内控体系不完善或人为操作失误所造成的风险。

(4) 信用风险:由于点价客户不执行套保订单而导致的信用风险。

2、风控措施:

(1) 价格波动风险控制措施:公司及铝压延公司、铝材总厂的套期保值业务规模将与提出点价要求客户的实际订单量相匹配,最大程度对冲市场价格波动风险。公司及铝压延公司、铝材总厂将制订完备的交易预案,设置合理的止损线,严格实施止损操作。

(2) 资金风险控制措施:公司及铝压延公司、铝材总厂在制订交易方案的同时做好资金测算,以确保可用资金充裕;严格控制套期保值的资金规模,合理

计划和使用保证金，在市场剧烈波动时及时止损平仓规避风险。期货保证金占用规模最高不超过 60,000 万元，另预留 20,000 万元追加保证金以应对期货交易所节假日临时调高保证金等需求，以上资金构成为客户履约保证金及公司自有资金。

(3) 内部控制风险控制措施：公司及铝压延公司、铝材总厂将严格规范操作流程并加强相关内控制度，衔接岗位监督机制建设，加强相关人员的专业知识培训，提高相关人员的综合素质。

(4) 信用风险控制措施：公司及铝压延公司、铝材总厂仅接受与其合作时间长、有稳定下单能力客户的点价要求，开展套期保值业务前提为客户需同意预先支付不低于成交金额 10%履约保证金，已将信用风险降低到最低限度。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展期货和衍生品套期保值业务，可以充分利用期货衍生品市场的套期保值功能，以期货和衍生品端损益对冲现货端铝价波动、汇率波动对公司经营业绩的影响，稳定盈利水平，提升公司防御风险能力。同时，公司已就套期保值业务建立了相应的内控制度和风险防范措施，公司将审慎、合法、合规地开展套期保值业务，不会影响公司的正常生产经营。

公司将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第 24 号—套期保值会计》规定执行，合理进行会计处理工作，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

五、备查文件

- 1、《山东南山铝业股份有限公司第十一届董事会第七次会议决议》
- 2、《山东南山铝业股份有限公司期货和衍生品套期保值业务管理制度》
- 3、《山东南山铝业股份有限公司关于开展套期保值及金融衍生品交易业务的可行性分析报告》

特此公告。

山东南山铝业股份有限公司

2023 年 12 月 14 日