

股票代码：600231  
股票简称：凌钢股份  
编号：临 2024-110

转债代码：110070  
转债简称：凌钢转债

## 凌源钢铁股份有限公司

### 关于 2025 年度套期保值业务计划的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

#### 重要内容提示：

- 交易目的、交易品种、交易工具、交易场所：为规避现货市场价格波动风险，锁定生产成本和销售利润，确保企业稳健发展，凌钢股份已开展套期保值业务，对原燃料和钢材相关品种进行对冲交易，实现稳定生产经营的目的。凌源钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）拟开展期货套期保值业务。交易品种包括与生产经营相关的铁矿石、焦煤、焦炭、锰硅、硅铁、螺纹钢、热卷等，交易工具为境内期货、期权，交易场所为上海期货交易所、大连商品交易所及其他境内合规且满足公司套期保值业务条件的期货交易所。
- 套期保值规模：公司用于套期保值的原燃料和钢材的数量原则上不超过年度预算实货经营规模的 90%。任一时点的套期保值交易保证金（含为应急措施所预留的保证金）实际占用资金总金额不超过人民币 5 亿元（含交易的收益进行再交易的相关金额），在前述最高额度内，可循环滚动使用。
- 已履行及拟履行的审议程序：公司于 2024 年 12 月 20 日召开第九届董事会第十八次会议，审议通过了《2025 年度套期保值业务计划》。该议案已经公司独立董事专门会议审议并一致通过。本次交易事项不构成关联交易，该计划尚需提交公司股东会审议批准。
- 特别风险提示：公司开展商品期货套期保值业务存在价格波动风险、资金风险、流动性风险、内部控制风险、技术风险等，敬请投资者注意投

资风险。

## 一、交易情况概述

### （一）交易目的

公司属黑色金属冶炼及压延加工企业，近年来，受上下游市场价格大幅波动影响，企业的大宗原燃料采购、钢材销售和成本管理等面临很大挑战。

为规避现货市场价格波动风险，锁定生产成本和销售利润，确保企业稳健发展，凌钢股份已开展套期保值业务，对原燃料和钢材相关品种进行对冲交易，实现稳定生产经营的目的。

公司开展套期保值业务严格坚守套期保值原则，与现货的品种、规模、方向、期限相匹配，套期保值品种选择与实物贸易同类品种或价格趋势高度相关的商品期货，原则上限于原燃料（铁矿石、焦炭、焦煤、硅铁、锰硅等）和钢材产品（螺纹钢、热轧卷板等），禁止交易与主业无关品种、禁止任何形式的投机交易。

### （二）套期保值规模

公司用于套期保值的原燃料和钢材的数量原则上不超过年度预算实货经营规模的 90%。任一时点的套期保值交易保证金（含为应急措施所预留的保证金）实际占用资金总金额不超过人民币 5 亿元（含交易的收益进行再交易的相关金额），在前述最高额度内，可循环滚动使用。

### （三）资金来源

主要为自有资金，不涉及使用募集资金。

### （四）交易方式

1. 交易工具：境内期货、期权。
2. 交易品种：交易品种包括与生产经营相关的铁矿石、焦煤、焦炭、锰硅、硅铁、螺纹钢、热卷等。
3. 交易场所：上海期货交易所、大连商品交易所及其他境内合规且满足公司套期保值业务条件的期货交易所。

### （四）授权期限

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

## 二、审议程序

2024 年 12 月 20 日，公司召开第九届董事会第十八次会议，审议通过了《2025 年度套期保值业务计划》，授权公司套期保值业务领导小组在规定额度范围及额

度有效期限内行使决策权。该计划尚需公司股东会审议批准。

该计划已经公司独立董事专门会议审议并一致通过。

### 三、风险分析及风控措施

#### （一）风险分析

公司开展套期保值业务存在价格波动风险、资金风险、流动性风险、内部控制风险、技术风险等，具体如下：

##### 1. 价格波动风险

因钢材或原燃料市场价格变化与期货盘面价格变化不一致，而导致期货价格变化不能完全覆盖销售或采购价格风险的敞口，从而带来基差亏损的风险。

##### 2. 资金风险

企业在套期保值业务操作过程中，由于各种原因导致保证金无法按时、足额转回或无法达到套期保值预期目标的风险。

##### 3. 流动性风险

可能因为期货合约成交不活跃，无法以合理的价格建仓或平仓，造成难以成交而带来流动性风险。

##### 4. 内部控制风险

由于套期保值业务专业性强，复杂程度高，企业可能存在监管和控制机制不完善等情况，导致无法及时准确的控制紧急情况或无法达到预期控制效果，进而产生内部控制风险。

##### 5. 技术风险

在套期保值业务开展中，可能会发生电脑系统崩溃、程序错误、电力及通信失效等因意外因素而引起的技术性风险。

#### （二）风控措施

##### 1. 加强市场研判

针对期货行情变动较大，可能产生的价格波动风险导致基差亏损，尽可能将套期保值业务与公司生产经营相匹配，对冲价格波动风险。

##### 2. 加强资金监管

期货交易采取逐日盯市制，根据期现货行情变化情况，及时调整套期保值方案，规避保证金出现重大安全隐患。

### 3. 优化持仓合约

针对可能因为成交不活跃，造成期货合约难以成交而带来流动性风险，公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

### 4. 规范套期保值业务行为

针对内控体系不完善、管控不及时等现象，公司将严格按照《凌源钢铁股份有限公司套期保值业务管理办法》等规定建立严格的授权和管操分离制度。同时建立风险预警及时报告制度，形成高效的风险处理程序。

### 5. 优化交易环境

在期货交易过程中，公司将选配多条通道，降低因电脑系统崩溃、程序错误、电力及通信失效等可能导致交易无法成交的技术风险。

## 四、交易对公司的影响及相关会计处理

凌钢股份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。公司开展套期保值业务有利于对冲现货市场价格波动风险，稳定生产经营预期。

凌钢股份根据《企业会计准则》相关规定对开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

## 五、独立董事专门会议审议情况

2024年12月20日，公司召开第九届董事会独立董事专门会议，审议通过了《2025年度套期保值业务计划》，独立董事在核查了公司提供的《套期保值业务管理办法》和相关内控流程，以及相关的可行性分析报告等资料。

独立董事认为：公司继续开展期货套期保值业务，有助于规避市场风险，对冲原材料及产品价格波动对公司生产经营的影响。公司已制定了《套期保值业务管理办法》和相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施可行有效；不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。公司开展套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定。我们同意将该议案提交董事会审议。

## 六、备查文件

- 1、凌源钢铁股份有限公司第九届董事会第十八次会议决议；
- 2、凌源钢铁股份有限公司独立董事专门会议决议。

特此公告。

凌源钢铁股份有限公司

董事会

2024年12月21日