

## 焦作万方铝业股份有限公司 关于开展 2016 年度期货套保业务的公告

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

### 一、审批程序

本公司董事会七届二次会议审议通过了《公司 2016 年度原铝产品期货套期保值方案》和《公司 2016 年度铝加工产品期货套期保值方案》。

该铝产品期货套保业务未超出董事会权限，且以套期保值为目的，根据《公司章程》规定，该议案经董事会审议通过后即可实施，无需独立董事发表意见，也无需提交股东大会审议。该事项不涉及关联交易，无需履行关联交易决策程序。

### 二、衍生品交易主要条款

保值品种	保值量	方向	保值价位(预计)	杠杆倍数	金额(万元)
原铝产品	12 万吨	卖	12000 元/吨	10	14400
铝加工产品(铝)	1.5 万吨	买/卖	12000 元/吨	10	1800
铜(用于铝加工)	150 吨	买	40000 元/吨	10	60
镍(用于铝加工)	75 吨	买	70000 元/吨	10	52.5

公司将严格按照保值方案进行操作，在合约开仓后，原则上配合公司现货销售将所持头寸逐步平仓。另外，进入当月所持头寸不超过当期月产量的 5%，进入次月所持头寸不超过当期月产量的 10%，可有效规避流动性风险。期货经纪公司执行日结算的清算交割制度。

### 三、开展衍生品交易业务的必要性

公司为电解铝及铝合金产品生产企业，铝做为期货品种，市场价格波动较大，给公司经营目标带来不确定性。为充分利用期货市场的保值功能，尽可能地规避现货交易价格大幅波动带来的风险，保证公司经营目标的顺利完成，公司经过研究并制定了公司 2016 年度原铝及铝加工期货套期保值方案。

#### 四、开展衍生品交易的准备情况

本公司已制定了《公司期货保值业务管理办法》，制度对衍生品投资的业务流程、风险控制、组织机构等做出了规定。公司配备了专门人员负责期货套保业务，参与业务人员对该业务的风险有充分的理解。

#### 五、衍生品交易的风险分析

(一) 市场风险：期货合约价格波动较大，价格上涨将导致期货账户浮亏。

对策：公司投资的期货业务以套期保值为目的。投资前，公司严格按照本套期保值方案，结合公司年度经营目标确定开仓价位，风险可得到有效控制。

(二) 流动性风险：期货投资面临流动性风险，由于离交割月越近的合约交易量越少，面临实物交割的风险。

对策：公司期货交易开展已有多多年，主力合约成交活跃，不影响合约的平仓。公司将严格按照保值方案操作，在现货业务实际发生后，及时将所对应的期货头寸平仓，可有效规避流动性风险。

(三) 信用风险：由于交易对手不履行合约而导致的风险。

对策：金属期货在上海期货交易所上市多年，具有完善的风险管理、控制制度。期货交易由交易所担保履约责任，几乎不存在信用风险。

(四) 操作风险：因内部控制原因导致操作不当而产生的意外损失。

对策：公司严格按照公司期货保值业务管理办法和公司 2016 年度原铝及铝加工产品期货套期保值方案要求操作，制订详实的操作预案。每日对成交进行确认，防范操作风险。

(五) 法律风险：与相关法规冲突致使投资无法收回或蒙受投资损失。

对策：在业务操作过程中，严格遵守国家相关法律、法规的规定，防范法律风险。

#### 六、公司采取的风险控制措施

(一) 公司已制定了《公司期货保值业务管理办法》，规定公司不进行以投机为目的的铝产品衍生品交易，所有铝产品衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范铝产品价格变动风险为目的。制度就公司的组织机构、

授权制度、套期保值计划、业务流程、报告制度、风险管理、保密制度等做出了明确规定，该制度满足公司实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。

(二) 公司营销部门和财务管理部门作为相关责任部门均有各自的管理定位和职责，杜绝了单人或单独部门操作的风险，可有效控制风险。

## 七、公允价值分析

公司对开展衍生品交易业务以公允价值进行确认、计量，其公允价值变动计入当期损益。

## 八、会计政策及核算原则

为规避公司产品销售、原材料采购带来的风险，本公司对铝期货作为套期工具进行套期。根据财政部《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—套期保值》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》及其指南的相关规定，将本公司套期分为公允价值套期和现金流量套期，本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略；在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效，对满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。

特此公告。

焦作万方铝业股份有限公司董事会

2016 年 3 月 8 日