

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

关于开展套期保值型期货和衍生品交易业务的 可行性分析报告

一、交易目的及必要性

洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“公司”）为了提高应对大宗原材料价格、自产商品价格、汇率、利率、货币的波动风险，增强公司财务稳健性，降低公司跨境投资及产业链投资涉及的市场波动风险，在不影响公司正常经营，风险有效控制的前提下，公司拟开展以套期保值为目的的期货和衍生品交易业务，为公司及股东创造更大的利益。

二、交易额度及授权有效期

公司拟使用自有资金开展期货和衍生品交易业务，该业务中任一交易日占用的保证金和权利金上限（保证金指：公司衍生品交易合约签署时所需支付的保证金（或保证金金融机构相对应的授信金额）及尚在存续期且未平仓的衍生品交易合约已支付及已经确认需补充支付的保证金（或该保证金金融机构相对应的授信金额））合计不超过（即任一时点都不超过）公司最近一期经审计净利润的 30%；或任一交易日持有的最高合约价值上限不超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

期货和衍生品交易额度有效期及授权期限自公司第六届董事会第十五次临时会议审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在有效期内可循环滚动使用。

同时，董事会授权公司投资委员会及其下属的公开市场委员会、管理层依据公司相关管理制度具体实施期货和衍生品套期保值交易业务方案，签署相关协议及文件。

三、主要交易方式

1、交易品种：公司拟开展的期货和衍生品套期保值交易品种包括但不限于：商品、利率、汇率、货币等标的，也可包括上述基础资产的组合。

2、交易工具：场内交易、场外交易，或者非交易的，实质为期货、期权、远期、互换等产品或者上述产品的组合。

3、交易对手：公司拟与具有合法经营资质的境内外期货交易所、经纪公司、期货公司、银行等金融机构开展期货与衍生品交易业务，交易对手不涉及关联方。

四、交易资金来源

公司拟开展的期货和衍生品交易业务的资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

五、会计核算原则

公司根据财政部《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 37 号—金融工具列报》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 24 号—套期保值》等相关规定及其指南，对拟开展的期货与衍生品交易业务进行相应的核算处理，在资产负债表及损益表相关项目中反映。

六、主要交易风险

由于期货和衍生品交易的特性，业务开展过程中依然会存在一定的风险，主要如下：

1、市场风险

受国内外经济政策和形势、汇率和利率波动、商品市场波动等多种因素影响，交易标的市场价格产生较大波动时，公司的资金安全、套期保值效果存在一定的不确定性。公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入。

2、流动性风险

交易标的的买入、出售及投资收益的实现受到相应标的的价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险；当公司没有及时补足保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

3、信用风险

开展期货和衍生品交易业务存在标的合约到期无法履约造成违约而带来的风险。公司将审慎选择交易对手和衍生产品标的，与具有合法资质的金融机构开展期货和衍生品交易业务，最大程度降低交易对手信用风险。

4、操作风险

期货和衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解交易标的信息，将带来操作风险。

5、法律风险

因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成交易标的的合约无法正常执行而给公司带来损失。

七、风险管理措施

1、制度完善：严格按照公司《衍生品交易业务管理办法》的有关规定，对期货和衍生品交易业务进行决策、授权、执行、风控等。

2、专业团队：由公司相关人员组成的工作小组，负责期货和衍生品交易前的风险评估，分析套期保值的有效性，交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

3、市场分析：在进行期货和衍生品交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的交易标的开展业务。

4、交易管控：充分了解办理期货和衍生品的金融机构的经营资质、实施团队、涉及的交易人员、授权体系，慎重选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构。必要时可聘请专业机构对期货和衍生品的交易模式、交易对手进行分析比较。

5、风险预案：预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪期货和衍生品公允价值的变化，及时评估已交易的期货和衍生品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

6、例行检查：公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

7、定期披露：严格按照法律、法规及上海证券交易所的相关规定要求及时完成信息披露工作。

八、结论

公司开展期货和衍生品套期保值业务是为了提高公司应对商品、汇率、利率等波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的市场价格波动风险，增强公司财务稳健性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《衍生品交易管理办法》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，能够有效规范交易行为，风险可控，

开展以套期保值为目的的期货和衍生品交易业务具有可行性，不存在损害全体股东利益的情形。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

2024年1月19日