

证券代码：601686

证券简称：友发集团

公告编号：2024-189

债券代码：113058

转债简称：友发转债

天津友发钢管集团股份有限公司

关于公司 2025 年开展期货和衍生品交易业务的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

● 交易目的：天津友发钢管集团股份有限公司（以下简称“公司”）为了降低生产经营相关产品的价格波动给公司经营带来的不利风险，保障公司稳定生产经营，公司及下属分/子公司拟择机开展期货和衍生品交易。

● 投资种类：期货、期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具；

● 投资金额：拟开展的期货和衍生品业务的保证金金额上限不超过人民币 70,000 万元。

● 履行的审议程序：公司第五届董事会第十四次会议审议批准，尚需提交公司 2024 年第六次临时股东大会审议；

● 交易期限：授权期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。额度在审批有效期内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

● 特别风险提示：期货和衍生品交易存在市场风险、流动性风险、履约风险及其他风险。

天津友发钢管集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 12 月 13 日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司 2025 年开展期货和衍生品交易业务的议案》，为规避大宗商品价格波动风险，公司及下属分/子公司拟使用不超过 70,000 人民币，利用期货、期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具开展衍生品交易业务，交易期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，同时授权公司期货和衍生品交易领导小组负责具体实施相关事宜。

一、期货和衍生品交易概述

1、交易金额：交易期限内，任一时点的交易资金余额即保证金金额上限不超过人民币 70,000 万元。公司董事会授权公司期货和衍生品交易领导小组具体实施相关事宜。

2、资金来源：公司自有资金。

3、交易品种：

(1) 与主要生产原料相关的标准期货合约（如热轧卷板、锌锭、不锈钢等）、与生产原材料或产成品相关的场外期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具。

(2) 与主要生产原料价格联动性较强的相关标准期货合约（如螺纹、铁矿、焦煤、焦炭、硅锰、硅铁等）、与生产原材料或产成品价格联动性较强的相关场外期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具。

公司拟交易的与生产原材料或产成品相关的场外期权产品属于非标准化合约，主要为平抑公司原材料及产成品所面临的价格波动风险，公司开展场外期权业务的交易对手方将选择具备相应资质的交易商。具体的交易对手方的基本情况、履约能力介绍、交易合同生效条件、附加条件以及争议处理方式等主要条款待实际开展具体业务时再进行公告。

4、交易期限：授权期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。额度在审批有效期内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

5、公司于 2024 年 3 月 23 日发布的《关于公司 2024 年开展衍生品交易业务的公告》（公告编号：2024-043），已经 2024 年第三次临时股东大会审议通过；公司于 2024 年 11 月 12 日发布的《关于公司 2024 年开展期货和衍生品交易业务的公告》（公告编号：2024-168），已经 2024 年第五次临时股东大会审议通过；以上授权在本次授权经 2024 年第六次临时股东大会审议通过时自行失效，新发生的交易额度计入本次股东大会审议额度内。

二、开展期货和衍生品交易的目的

(一) 公司主要生产原材料带钢、卷板、锌锭等作为大宗商品受市场供求、地缘政治、行业周期、利率、汇率变动等多种因素作用，价格波动频繁，为降低原材料商品价格波动对生产经营的不利影响，在不影响公司的正常生产经营业务开展的情况下，公司拟开展衍生品交易业务以平抑原材料价格波动对公司生产经营的影响。公司凭借多年在钢管行业的生产经营，对主要原材料带钢、卷板、锌锭等的市场研究有着深厚的积累，同时公司自开展期货套保业务以来，积累了一定的衍生品交易经验，因此开展衍生品交易具备可行性。

(二) 由于螺纹钢期货与热卷期货价格之间存在较强的关联性，螺纹钢主要用于建筑行业，而热卷则广泛应用于汽车、家电、焊接钢管制造等行业。两者都是钢材产品，因此它们的生产成本和需求变化往往相互影响。铁矿石、焦炭、焦煤是生产钢铁的主要原料之一，其价格波动直接影响到钢铁的生产成本。铁矿石、焦炭、焦煤价格上涨通常会导致钢铁产品成本增加，进而推动螺纹钢、热卷等钢材产品的价格上涨。硅锰和硅铁是炼钢过程中重要的合金元素，用于提高钢材的强度和韧性。它们的价格波动也会影响钢材的生产成本，进而影响螺纹钢、热卷等产品的价格。

为降低原材料商品价格波动对生产经营的不利影响，在不影响公司的正常生产经营业务开展的情况下，公司拟开展期货和衍生品交易业务以平抑原材料价格波动对公司生产经营的影响。

三、期货和衍生品交易的管理

1、公司开展的期货和衍生品交易的主要目的是为了平抑原材料价格波动对公司生产经营的影响。

2、公司已制定《期货和衍生品交易业务管理制度》，对公司开展期货和衍生品交易遵循的基本原则、审批主体、审批权限、风险控制、信息披露等进行明确规定，以有效规范期货和衍生品交易行为，控制期货和衍生品交易风险。

3、公司成立了期货和衍生品交易领导小组，具体负责公司期货和衍生品交易的管理事务。期货和衍生品交易领导小组配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。

4、公司期货和衍生品交易领导小组成员已充分理解衍生品交易的特点和潜在风险，承诺严格执行衍生品交易的业务操作规程和风险控制制度。

四、期货和衍生品交易的风险分析

1、市场风险：期货和衍生品交易合约价格与市场价格的差异将产生投资损益；在期货和衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于投资损益。

2、流动性风险：因交易标的流动性不足而无法完成交易的风险；期货和衍生品交易总体以公司库存为依据，与公司原材料、成品实际库存规模相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算。

3、履约风险：公司期货交易为场内标准期货合约，场外期权交易将选择具备相应资质的交易商，以降低履约风险。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品交易信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

五、开展期货和衍生品交易对公司的影响

公司已开展的期货业务系交易的标准化合约，公司已制定相应的内控管理制度，并根据公司实际业务需要和风险承受能力，拟定了投资限额和止损线，对公司的重大不利影响的风险较小，公司根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》对期货交易进行会计处理。

公司拟开展的场外期权业务，将选择具备交易商资质的交易对手进行交易，并制定了相应的内控管理制度，公司场外期权业务主要目的为平抑价格波动对公司生产经营的影响，预期不会对公司生产经营产生重大不利影响，具体会计处理将按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》

进行处理，公允价值将采用合适的估值方法或聘请专业的评估机构进行评估。

六、审议程序

公司于 2024 年 12 月 13 日召开的第五届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司 2025 年开展期货和衍生品交易业务的议案》。该议案尚需提交公司 2024 年第六次临时股东大会审议。

七、备查文件

- 1、第五届董事会第十四次会议决议。

特此公告

天津友发钢管集团股份有限公司董事会

2024 年 12 月 13 日