

中矿资源集团股份有限公司

关于开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务的公告

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。

重要内容提示：

1、交易目的：为进一步提高中矿资源集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）应对铜商品市场价格风险的能力，增强公司财务稳健性，防范价格风险对公司成本控制和经营业绩造成的不利影响。

2、交易品种：公司及子公司本次开展商品期货期权和衍生品套期保值业务的品种为与公司生产经营有直接关系的铜商品期货及期权合约。

3、交易场所：公司及子公司将通过境内外合法的场内或场外交易场所开展商品期货期权和衍生品套期保值业务。

4、交易额度：公司及子公司本次开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务的保证金和权利金金额合计不超过人民币10,000.00万元，铜商品期货期权和衍生品套期保值业务任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币50,000.00万元，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。

5、已履行的审议程序：本次公司开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务已经公司第六届董事会第十七次会议和第六届董事会审计委员会2025年第二次会议审议通过。本事项无需提交股东会审议，公司提请董事会授权经营管理层，同意经营管理层在上述额度范围与期限内根据业务情况、实际需要，按照《中矿资源集团股份有限公司商品期货期权和衍生品套期保值业务管理制度》相关规定及流程运作和管理铜商品期货期权和衍生品套期保值业务，负责签署相关协议及文件等。

6、特别风险提示：铜商品期货期权和衍生品套期保值业务存在市场风险、政策风险、流动性风险、内部控制风险、交易对手违约风险和技术风险等，公司将积极落实管控制度和风险防范措施，审慎执行铜商品期货期权和衍生品套期保值业务的操作，提醒投资者充分关注投资风险。



公司于2025年5月19日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《关于开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务的议案》，同意公司2025年度开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务的保证金和权利金金额合计不超过人民币10,000.00万元，铜商品期货期权和衍生品套期保值业务任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币50,000.00万元。上述议案无需提交股东会审议。业务授权有效期自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。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，但该笔交易额度纳入下一个审批有效期计算。

现将有关情况公告如下：

一、投资情况概述

1、交易目的

随着公司铜矿产资源板块业务的顺利推进，产能逐步释放，为提高公司应对铜商品市场价格风险的能力，增强公司财务稳健性，防范价格风险对公司成本控制和经营业绩造成的不利影响。公司拟利用金融工具的套期保值功能，对生产经营业务相关的铜产品风险敞口择机开展商品期货期权和衍生品套期保值业务。

2、交易额度

公司及子公司本次开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务的保证金和权利金金额合计不超过人民币10,000.00万元，铜商品期货期权和衍生品套期保值业务任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币50,000.00万元，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。

3、交易方式

（1）交易场所：公司及子公司将通过境内外合法的场内或场外交易场所开展商品期货期权和衍生品套期保值业务。

因场外交易具有定制化、灵活性、多样性等风险对冲优势，且公司的铜产品在境外生产，客户以境外客户为主，因此公司及子公司拟通过境内外合法的场内或场外交易场所开展商品期货期权和衍生品套期保值业务，风险基本可控。公司将定期对交易对手的信用状况、履约能力跟踪评估，实现对交易对手信用风险的管理。

（2）交易品种：公司及子公司本次开展商品期货期权和衍生品套期保值业务的品种为与公司生产经营有直接关系的铜商品期货及期权合约。



4、交易期限

自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。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，但该笔交易额度纳入下一个审批有效期计算。

5、资金来源

公司及子公司的自有资金。

二、审议程序

本次公司及子公司开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业务已经公司第六届董事会第十七次会议和第六届董事会审计委员会2025年第二次会议审议通过。本事项无需提交股东会审议，公司提请董事会授权经营管理层，同意经营管理层在上述额度范围与期限内根据业务情况、实际需要，按照《中矿资源集团股份有限公司商品期货期权和衍生品套期保值业务管理制度》相关规定及流程运作和管理铜商品期货期权和衍生品套期保值业务，负责签署相关协议及文件等。

三、交易风险分析及风险控制措施

1、风险分析

（1）市场风险：公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（2）政策风险：如期货市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

（3）流动性风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

（4）内部控制风险：期货和期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善导致的风险。

（5）交易对手违约风险：在套期保值周期内，可能会由于原料、产品等价格周期波动，场外交易对手出现违约而带来损失。

（6）技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障



等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

2、风险控制措施

(1) 公司严格遵守相关法律法规的要求，制定了《商品期货期权和衍生品套期保值业务管理制度》，对公司开展商品期货期权和衍生品套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定，建立有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低内部控制风险。

(2) 公司合理设置套期保值业务组织机构，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会授权的范围内办理相关业务。同时，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高从业人员的专业素养。

(3) 公司商品期货期权和衍生品套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的期货和期权品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。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；严格控制套期保值业务的资金规模，合理规划和使用资金，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险。

(4) 公司审计监察部定期及不定期对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

(5) 公司将密切跟踪市场行情变化，关注价格变化趋势，及时调整套期保值方案，并结合现货销售，尽可能降低交易风险。

四、交易相关会计处理

公司根据《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——套期会计》《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》等相关规定及其指南，对公司开展商品期货期权和衍生品套期保值业务进行相应的核算处理，并在财务报告中正确列报。

五、备查文件

- 1、公司第六届董事会第十七次会议决议。
- 2、公司第六届董事会审计委员会2025年第二次会议决议。
- 3、中矿资源集团股份有限公司关于开展铜商品期货期权和衍生品套期保值业



务的可行性分析报告。

4、中矿资源集团股份有限公司商品期货期权和衍生品套期保值业务管理制度。

特此公告。

中矿资源集团股份有限公司董事会

2025 年 5 月 19 日