

嘉友国际物流股份有限公司

关于调整期货套期保值业务相关事项的公告

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：

● 调整原因及交易目的：公司以蒙古国主焦煤为核心开展供应链贸易业务，由于主焦煤价格受供需、成本、政策及国际市场等多重因素影响，近年来呈现较大波动性。为进一步对冲价格波动风险，基于审慎经营原则，公司扩大期货套期保值业务规模，提高期货交易额度上限，以增强抗风险能力，保障经营稳定性，提升财务稳健性。

- 交易品种：主焦煤、铜精矿等与公司日常经营相关的大宗商品。
- 交易工具：期货、期权等金融工具。
- 交易场所：境内外经监管机构批准、具有相关业务资质的金融机构。

● 本次调整后的交易金额：公司开展期货套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币 2 亿元或等值其他货币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 10 亿元或等值其他货币。

● 本次调整履行的审议程序：第三届董事会第三十七次会议审议通过《关于调整期货套期保值业务相关事项的议案》，本议案无需提交股东会审议。

● 特别风险提示：公司开展期货套期保值业务可能存在市场、资金、境外交易等风险。公司将严格执行风险控制措施，审慎操作，有效防范风险。敬请投资者注意投资风险。

嘉友国际物流股份有限公司（简称“公司”）于 2025 年 7 月 10 日召开第三届董事会第三十六次会议审议通过《关于开展期货套期保值业务的议案》，同意公司开展期货套期保值业务，预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币

1 亿元或等值其他货币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 5 亿元或等值其他货币，期限自董事会审议通过之日起 12 个月内。

为进一步规避大宗矿产品价格波动给公司经营带来的不利影响，公司于 2025 年 7 月 23 日召开第三届董事会第三十七次会议审议通过《关于调整期货套期保值业务相关事项的议案》，同意对开展期货套期保值业务的交易金额进行调整，将预计动用的交易保证金和权利金上限由不超过人民币 1 亿元或等值其他货币调整为不超过人民币 2 亿元或等值其他货币，将预计任一交易日持有的最高合约价值由不超过人民币 5 亿元或等值其他货币调整为人民币 10 亿元或等值其他货币，期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，具体情况如下：

一、交易情况概述

（一）调整原因及交易目的

公司以蒙古国主焦煤为核心开展供应链贸易业务，由于主焦煤价格受供需、成本、政策及国际市场等多重因素影响，近年来呈现较大波动性。为进一步对冲大宗矿产品价格波动风险，基于审慎经营原则，公司扩大套期保值业务规模，提高期货交易额度上限，以增强抗风险能力，保障经营稳定性，提升财务稳健性。

（二）本次调整后的交易金额

公司开展期货套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币 2 亿元或等值其他货币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 10 亿元或等值其他货币。

（三）资金来源

资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

- 1、交易品种：主焦煤、铜精矿等与公司日常经营相关的大宗商品。
- 2、交易工具：期货、期权等金融工具。
- 3、交易场所：境内外经监管机构批准、具有相关业务资质的金融机构。
- 4、交易类型：

（1）对已持有的现货库存进行卖出套期保值；

（2）对已签订的固定价格的购销合同进行套期保值，包括对原材料采购合同进行空头套期保值、对产成品销售合同进行多头套期保值，对已定价贸易合同

进行与合同方向相反的套期保值；

（3）对已签订的浮动价格的购销合同进行套期保值，包括对原材料采购合同进行多头套期保值、对产成品销售合同进行空头套期保值，对浮动价格贸易合同进行与合同方向相同的套期保值；

（4）根据生产经营计划，对预期采购量或预期产量进行套期保值，包括对预期原材料采购进行多头套期保值、对预期产成品进行空头套期保值。

（五）交易期限

授权期限自董事会审议通过之日起 12 个月内。

二、审议程序

2025 年 7 月 23 日，公司第三届董事会第三十七次会议审议通过《关于调整期货套期保值业务相关事项的议案》，本议案无需提交股东会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

1、市场风险。受国内外宏观经济政策等因素影响，期货市场价格波动加剧，可能导致实际行情偏离公司预期，造成期货交易亏损的风险。

2、资金风险。期货交易采用保证金制度，如价格剧烈波动导致保证金不足，可能面临强制平仓的风险。

3、境外交易风险。境外交易市场可能因政治经济环境变化、法律政策调整、汇率波动或流动性不足等因素导致无法交易的风险。

4、操作风险。期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能存在因操作失误导致交易损失的风险。

（二）风控措施

1、公司已制定期货套期保值业务管理制度，对有关业务的审批权限、内部操作、报告流程及风险处理等方面进行明确规定，确保交易合规，风险可控。

2、公司配备专业团队，规范操作流程，审慎选择与主营业务相关的交易品种，合理安排和使用资金，严格控制套期保值的资金规模。

3、公司将跟踪国内外期货市场变化，实时评估风险敞口，合理选择交易时机，灵活调整交易策略，以降低市场波动带来的不利影响。

4、公司审计部负责监督期货交易的业务操作、资金使用及盈亏状况，及时

发现内控缺陷并督促整改，保障业务合规运行。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展与日常经营相关的大宗矿产品期货套期保值业务，通过利用期货市场的套期保值功能，规避大宗矿产品价格波动给公司经营带来的不利影响，符合公司经营发展需要。公司将根据财政部相关规定，对期货套期保值业务进行相应会计核算。

特此公告。

嘉友国际物流股份有限公司董事会

2025 年 7 月 25 日