

西部黄金股份有限公司

关于调整 2025 年度套期保值交易额度的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- **交易目的、交易品种、交易工具、交易场所和交易金额**

1.交易目的：为规避因黄金价格波动对公司生产经营带来的影响和风险，确保公司经营业绩持续、稳定，公司拟在遵守国家政策法规的前提下，开展黄金套期保值交易业务，进一步提升公司生产经营水平和抗风险能力。

2.交易品种：黄金。

3.交易工具：公司开展衍生品交易选用的工具为期货。

4.交易场所：场内交易场所。

5.交易金额：由于 2025 年生产计划有变，外购合质金预计采购量由 8 吨增加至 15.67 吨，加上金价上涨因素，拟开展黄金套期保值交易金额由预计不超过 56 亿元人民币增加至预计不超过 112 亿元人民币，占用的保证金额度由预计不超过 2.5 亿元人民币增加至预计不超过 3.5 亿元人民币。

- **已履行及拟履行的审议程序**

2025 年 8 月 27 日，西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第二十一次会议和公司董事会审计委员会审议并通过《关于公司开展套期保值的议案》和《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》，上述议案尚需提交公司股东会审议通过。

- **特别风险提示**

公司仅开展与生产经营相关的套期保值业务，不进行投机交易，严格控制资金规模，但进行套期保值交易仍存在市场风险、政策风险、流动性风险、操作风

险、技术风险等，敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

为规避因黄金价格波动对公司生产经营带来的影响和风险，确保公司经营业绩持续、稳定，公司拟在遵守国家政策法规的前提下，开展黄金套期保值交易业务，进一步提升公司生产经营水平和抗风险能力。

（二）交易金额

由于 2025 年生产计划有变，外购合质金预计采购量由 8 吨增加至 15.67 吨，加上金价上涨因素，拟开展黄金套期保值交易金额由预计不超过 56 亿元人民币增加至预计不超过 112 亿元人民币，占用的保证金额度由预计不超过 2.5 亿元人民币增加至预计不超过 3.5 亿元人民币。

（三）资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

1.交易场所：

场内交易场所：根据实际业务需求，公司通过上海期货交易所、上海黄金交易所进行场内交易业务。

2.交易品种：黄金。

3.交易工具：公司开展衍生品交易选用的工具为期货。

4.交易类型：公司通过上海期货交易所挂牌交易的黄金期货合约进行套期保值。交易类型主要包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号—交易与关联交易》第四十六条中的(三)至(四)项。

（五）交易期限

自公司股东会审议通过起一年内（追溯至自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日）。

二、审议程序

2025 年 8 月 27 日，公司第五届董事会第二十一次会议和公司董事会审计委员会审议并通过《关于公司开展套期保值交易的议案》和《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》，上述议案尚需提交公司股东会审议通过。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司进行套期保值交易的主要目的是为了降低黄金价格波动所带来的相关经营风险，但同时也存在一定的交易风险：

1、市场风险。套期保值市场本身存在一定的系统风险，同时套期保值交易需要对价格走势作出预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。

2、政策风险。套期保值市场的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易所带来的风险。

3、流动性风险。在套期保值交易中受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场。

4、操作风险。套期保值交易系统相对复杂，可能存在操作不当产生的风险。

5、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。

（二）风控措施

公司针对以上风险，严格按照公司相关制度规定进行事前、事中及事后的风险控制和管理，有效防范、发现和化解风险，确保进行套期保值交易的资金相对安全。

1. 市场风险控制措施：公司将套期保值业务与生产经营相匹配，持仓时间与现货保值所需的计价期相匹配。公司期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的、且与公司生产经营所需的原材料相同的商品期货品种。

2. 政策风险控制措施：加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解。

3. 流动性风险控制措施：公司将重点关注期货交易情况，合理选择期货保值合约月份，避免市场流动性风险。

4. 操作风险控制措施：公司已制定了套期保值相关制度，对套期保值交易的决策程序、审批权限、财务核算、风险管理等方面做出了明确规定，严格按照内部控制制度执行；审计部定期或不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值工作的开展情况；同时公司配备专业团队，规范操作流程，提高期货套期保值业

务人员的业务水平。

5. 技术风险控制措施：设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，减少损失。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司套期保值交易按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立了适当的审批和执行程序，确保套期保值交易的有效开展和规范运行，确保资金安全。在符合国家法律法规，并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下，公司进行与年度经营计划相匹配的套期保值交易操作，不会影响公司业务的正常开展。

公司不满足《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件，暂未适用套期会计核算。

特此公告。

西部黄金股份有限公司董事会

2025 年 8 月 28 日