

四川宏达股份有限公司 关于公司和全资子公司开展商品期货套期保值业务的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- 交易目的：为有效降低大宗商品市场风险，对冲主要原材料及产品价格波动对公司生产经营造成的不良影响，公司和全资子公司华宏国际拟利用期货工具的避险保值功能，对与公司生产经营和贸易业务相关的产品及原材料开展套期保值业务，稳定生产经营。
- 交易品种：仅限于与公司生产经营和贸易业务相关的锌、白银期货品种
- 交易工具：期货
- 交易场所：上海期货交易所
- 交易金额：任一时点的套期保值交易保证金（含为应急措施所预留的保证金）实际占用资金总金额不超过人民币 4500 万元（含交易的收益进行再交易的相关金额），在前述最高额度内，可循环滚动使用。
- 已履行及拟履行的审议程序：公司于 2024 年 4 月 28 日召开第十届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司和全资子公司开展商品套期保值业务的议案》。该议案已经公司第十届董事会审计委员会 2024 年第一次专门会议审议并一致通过。
- 特别风险提示：公司和全资子公司开展商品期货套期保值业务，不以套利、投机为目的，但进行套期保值交易仍可能存在政策、市场、流动性、资金、内部控制、技术、操作等风险。公司及全资子公司将严格落实风险控制措施，审慎操作，防范相关风险。敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司主要从事有色金属冶炼、加工、销售及相关贸易业务，近年来，受上游市场价格大幅波动影响，公司大宗原材料采购、产品销售和成本管理等面临较大挑战。

为有效降低大宗商品市场风险，对冲主要原材料、产品价格波动对公司生产经营造成的不良影响，基于对宏观经济、产业结构供需变动和产品及原材料价格趋势的判断，公司和全资子公司四川华宏国际经济技术投资有限公司（以下简称“华宏国际”）拟利用期货工具的避险保值功能，对与公司生产经营和贸易业务相关的产品及原材料开展套期保值业务，稳定生产经营。

公司开展商品套期保值业务严格遵守套期保值原则，与现货品种、规模、方向、期限相匹配，套期保值品种选择为与公司生产经营和贸易业务相关的锌、白银期货品种，原则上限于锌产品（包括锌锭和锌合金等）、银精粉（副产品）及其原料，禁止交易与主业无关品种、禁止任何形式的投机交易。

（二）交易金额

任一时点的套期保值交易保证金（含为应急措施所预留的保证金）实际占用资金总金额不超过人民币 4500 万元（含交易的收益进行再交易的相关金额），在前述最高额度内，可循环滚动使用。

（三）资金来源

主要为自有资金，不涉及使用募集资金。

（四）交易方式

- 1、交易工具：期货
- 2、交易品种：仅限于与公司生产经营和贸易业务相关的锌、白银期货品种
- 3、交易场所：上海期货交易所

（五）交易期限

自公司董事会审议通过之日起十二个月内有效。

二、审议程序

公司于 2024 年 4 月 28 日召开第十届董事会四次会议，审议通过了《关于公司和全资子公司开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司及子公司华宏国

际对与公司生产经营和贸易业务相关的产品及原材料开展套期保值业务，原则上限于锌产品（包括锌锭和锌合金等）、银精粉（副产品）及其原料，并授权公司套期保值领导小组在规定额度范围和额度有效期限内行使决策权。该议案已经公司第十届董事会审计委员会 2024 年第一次专门会议审议并一致通过。

本次套期保值交易不涉及关联交易。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司和全资子公司开展商品期货套期保值业务，不以套利、投机为目的，但进行套期保值交易仍可能存在风险。具体如下：

1. 政策风险，期货市场政策法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易等风险。

2. 市场风险，理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于回归一致，但在极个别的非理性市场情况下，如市场发生系统性风险，期货价格与现货价格走势相背离等，会对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失。

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，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险；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，套期保值业务专业性强，复杂程度较高，存在内部控制响应不及时影响决策效率的风险。

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。

6. 操作风险，因交易人员操作不熟练，存在交易指令下达错误的风险。

（二）风控措施

1、为进一步规范公司套期保值业务，2024 年 4 月，公司重新修订了《四川宏达股份有限公司期货套期保值业务管理制度》，明确了开展期货套期保值业务

的组织机构及职责、审批权限和内部业务流程、风险管理、报告制度、信息披露等相关内容，在整个套期保值操作过程中相关业务都将严格按照制度执行。

2、公司套期保值交易仅限于与公司经营业务所需的材料相关性高的商品期货品种；套期保值业务与实际生产经营和贸易业务相匹配，严格按照董事会审议的额度范围和额度有效期限内执行；公司套期保值业务只限于上海期货交易所交易的锌、白银期货交易合约，持仓量不超过套期保值的现货量，持仓时间与现货保值所需的计价期相匹配。

3、严格按照有关规定安排，配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。同时建立内部风险报告制度，并形成高效的风险处理程序。公司董事会持续跟踪套期保值交易的执行进展和投资安全状况，如遇套期保值业务发生重大变化，如出现投资发展较大损失等异常情况，对公司可能产生重大影响的，将立即采取措施并按规定及时进行信息披露。

4、加强对相关行情和政策的把握和研判，及时合理地调整套期保值思路和方案。

5、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。加强账户资金监管依据账户风险程度，及时平衡、调拨账户可用资金，防范账户持仓风险。

6、建立“快捷、安全”的软硬件交易环境，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。

7、建立内审制度，指定董事会审计委员会审查套期保值业务交易的可行性、必要性、风险控制情况，加强对套期保值交易相关风险控制政策和程序的评价与监督，及时识别相关内部控制缺陷并采取补救措施。公司审计部定期不定期地对套期保值业务进行检查，监督套期保值业务操作人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，审查相关业务记录，核查业务人员的交易行为是否符合期货业务交易方案，及时防范业务中的操作风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司已就套期保值业务建立了相应的内部控制和风险防范措施，公司将审慎、合法、合规地开展套期保值业务。公司开展套期保值业务有利于对冲现货市场价格波动，稳定生产经营预期。

公司将严格按照《企业会计准则第 24 号—套期会计》规定执行，合理进行会计处理工作，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

特此公告。

四川宏达股份有限公司董事会

2024 年 4 月 30 日