

河南豫光金铅股份有限公司

关于 2017 年度公司及全资子公司

开展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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

河南豫光金铅股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 1 月 23 日召开第六届董事会第二十次会议，审议通过《关于 2017 年度公司及全资子公司开展期货套期保值业务的议案》。现将相关情况公告如下：

一、开展期货套期保值业务的背景

近年来，由于国内、外经济形势，以及地缘政治等因素的复杂化，使得有色金属市场及贵金属市场的价格趋势呈现错综复杂的变化，从而给公司的正常经营运转植入了不稳定因素，公司经营存在一定风险。

二、开展期货套期保值业务的目的

公司为有色金属及贵金属冶炼企业，主营产品为有色金属及贵金属。为了规避有色金属市场及贵金属市场的价格波动，锁定主营产品的预期利润，控制公司的经营风险，公司充分利用期货市场的保值功能，开展期货套期保值业务，合理规避公司主营中原材料价格、在产品价格和产成品价格波动给公司经营带来的不利影响，从而控制公司经营风险。

三、开展期货套期保值业务的范围

1、保值品种：黄金、白银、铅、铜

2、保值工具：上海黄金交易所的金、银延期交收交易；上海期货交易所的金期货合约、银期货合约、铅期货合约、铜期货合约；伦敦金属交易所的铅期货合约、铜期货合约；伦敦贵金属交易所的贵金属远期交易；银行的 OTC 交易等。

3、保值数量：根据公司 2017 年度原材料采购、在产品占用、产品销售、自营贸易预算情况及预测市场风险程度大小决策，选择相应时机和保值工具，从事相应保值品种的买入保值头寸或卖出保值头寸。买入保值头寸：白银不超过 50

吨、铅不超过 10000 吨、铜不超过 5000 吨；卖出保值头寸：黄金不超过 3 吨、白银不超过 250 吨、铅不超过 60000 吨、铜不超过 30000 吨。不论任何品种、任何时点，操作的持仓头寸不得超过计划的保值头寸额度。

4、资金来源：公司自有资金。

5、有效期：至 2017 年 12 月 31 日。

四、期货套期保值业务风险分析

公司开展期货套期保值业务，在规避商品价格风险，稳定公司正常经营的同时，也会存在一定的风险。

1、市场风险

由于期货市场自身存在着一定的系统性风险，在进行期货套期保值操作时，需要对价格走势作出合理有效的预判。一旦价格预测发生方向性错误，就会给公司造成损失。

2、流动性风险

交易保证金逐日结算制度可能会给公司带来一定的资金流动性风险。在持有方向性错误头寸较大，且期货市场价格出现巨幅变化时，公司可能面临或出现未能及时补足交易保证金而被强行平仓造成实际损失的风险。

3、政策风险

期货市场的法律法规等相关政策发生重大变化，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易。

4、操作风险

由于行情系统、通讯等可能出现技术故障，导致延迟甚至无法获得行情或延迟甚至无法下单；或者由于操作人员出现操作失误甚至违规操作，都可能会造成损失。

五、套期保值业务风险控制措施

1、公司已建立较为完善的《期货套期保值业务管理制度》，制定了比较详细的组织机构、期货套期保值业务操作流程、风险管理目标，通过严格的内部控制指导和规范执行，形成了较为完整的风险管理体系。

2、公司将商品期货套期保值业务与公司生产经营情况相匹配，严格控制期货头寸。

3、公司规定期货交易员应严格按照审批确定后的套保方案进行操作，并提交相关审核或审批人员，确保期货交易风险控制。

4、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司《期货套期保值业务管理制度》的规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。

5、严格执行期货交易品种、时间、数量、价格等交易数据的保密制度，严防期货交易数据的泄密。

6、加强期货相关人员的专业知识培训，提高期货套期保值从业人员的专业素养。

7、设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展，当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

8、在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

六、执行的会计政策与核算原则

公司根据《商品期货套期业务会计处理暂行规定》对商品期货套期保值业务进行会计核算，按规定进行列示和披露。对于非商品期货套期保值业务按照《企业会计准则第 24 号——套期保值》、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定和要求，对进行会计核算、列示和披露。

七、独立董事意见

1、公司及子公司利用期货市场开展黄金、白银、铅、铜套期保值业务，能有效利用期货市场的保值功能，合理规避公司主营中原材料价格、在产品价格和产成品价格波动给公司经营带来的不利影响，锁定主营产品的预期利润，从而控制公司经营风险；

2、公司已建立较为完善的《期货套期保值业务管理制度》，形成了较为完整的风险管理体系；

3、该套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。

公司独立董事同意《关于 2017 年度公司及全资子公司开展期货套期保值业务的议案》。公司应加强对市场的判断力度，提升市场分析操作准确性，根据经营需求严格进行期货套期保值操作，防控期货套期保值业务风险。

特此公告。

河南豫光金铅股份有限公司董事会

2017 年 1 月 24 日