

重庆钢铁股份有限公司

Chongqing Iron & Steel Company Limited

（在中华人民共和国注册成立的股份有限公司）

关于 2025 年金融衍生品交易计划的公告

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：

- 交易目的：提高公司应对价格和汇率波动风险的能力，更好地规避和防范价格和汇率波动风险，增强财务稳健性。
- 交易品种：铁矿石、热卷、美元汇率。
- 交易工具：铁矿石期货、热卷期货、远期购汇、货币掉期。
- 交易场所：境内/外的场内或场外。
- 交易规模：铁矿石期货不超过 20 万吨、热卷期货不超过 10 万吨，美元远期购汇总额不超过 2 亿美元、美元货币掉期总额不超过 0.5 亿美元。
- 已履行审议程序：2024 年 6 月 30 日，公司第十届董事会第十五次会议、第十届监事会第十一次会议审议通过了《关于 2025 年金融衍生品交易计划的议案》，该事项在董事会审批权限内，无需提交股东大会审批。
- 特别风险提示：公司对金融衍生产品交易严格把关，分析了事前风险、事中风险及市场风险，制定了应对措施，并分析了开展金融衍生品交易的可行性。但金融市场受宏观经济

的影响较大，不排除该项投资受到政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、信息传递风险、不可抗力风险等因素影响，导致收益波动，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

为提高公司应对价格和汇率波动风险的能力，更好地规避和防范价格和汇率波动风险，公司计划开展以套期保值为目的金融衍生品交易业务进行风险对冲，降低经营风险，增强财务稳健性。

1. 商品类金融衍生品投资

近年来钢材现货市场价格受宏观、期货、供需等多方面影响，短期内上下波动频繁且幅度较大，常年波动区间在 500-1300 元/吨之间，公司钢材销售及库存管理面临挑战；同时由于公司进口铁矿石期货占比较大，部分采用铁矿石普指定价模式，当市场变化较大时，装船发货月普指可能远高于货物到厂月普指，导致铁矿石原料成本高于当月市场水平。通过开展商品衍生品套期保值业务，可以做到风险对冲，尽可能降低由于现货价格大幅波动给公司经营业绩带来的风险。

2. 货币类金融衍生品投资

2025 年影响人民币汇率因素仍将是多空交织，需强化对货币错配和汇率敞口风险的管理。公司部分铁矿石依赖进口，2025 年购汇量预计 4 亿美元，为更有效地应对汇率波动风险，有必要开展远期购汇业务；2025 年经济情况依旧不容乐观，为防范资金风险，储备授信额度，有必要拓宽融资渠道，为后续打通美元融资渠道做准备，因此有必要开展货币掉期业务。

（二）交易规模

1. 商品类金融衍生品交易

本期拟开展的商品类金融衍生品总量不超过 30 万吨，其中矿石套期保值业务计划不超过 20 万吨，热卷套期保值业务计划不超过 10 万吨。

2. 货币类金融衍生品交易

货币类金融衍生品交易业务累计总金额不超过 2.5 亿美元，其中远期购汇总额不超过 2 亿美元，货币掉期总额不超过 0.5 亿美元。

3. 公司严格执行董事会授权的金融衍生品业务，包括但不限于交易的范围、品种、额度及期限，授权期限内任一时点的交易规模不超过审议额度，并结合自身资金状况及信用额度，审慎开展金融衍生品业务，交易保证金和权利金上限、持有合约价值控制在合理范围。

（三）资金来源

此次开展的金融衍生品交易业务的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

（四）交易方式

1. 交易品种：公司开展商品类金融衍生品业务的品种仅限于与公司生产经营相关的原料资源铁矿石和产成品热轧卷板；开展货币类金融衍生品业务的品种仅限于与公司经营相关的外币汇率及利率。

2. 交易工具：公司拟开展交易的金融衍生品交易业务为远期业务、掉期(互换)业务、期货等金融工具，公司开展的金融衍生品交易均以规避和防范汇率、利率及价格风险为目的，严禁单纯以盈利为目的的金融衍生品交易。

3. 交易场所：交易场所为境内/外的场内或场外。场内为期货交易所；场外远期及掉期的交易对手仅限于经营稳健、资信良好，具有金融衍生品交易业务经营资格的金融机构。交易对手方与公司不存在关联关系。

（五）交易可行性

公司制定了《金融衍生品业务管理办法》及《商品套期保值管理办法》，完善了相关内控流程，采取的针对性风险控制措施可行。公司金融衍生品交易是以具体经营业务为依托，在保证公司正常生产经营的前提下开展的，符合公司的整体利益和长远发展，不存在损害公司和股东利益的行为，具有必要性和可行性。

（六）交易期限

自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

二、审议程序

2025 年 6 月 30 日，公司第十届董事会第十五次会议、第十届监事会第十一次会议审议通过了《关于 2025 年金融衍生品交易计划的议案》，该事项在董事会审批权限内，无需提交股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

1. 事前风险

商品类期货对冲和外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能由于经验不足，存在未识别的风险。

2. 事中风险

2.1 操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行金融衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

2.2 市场风险：在正常市场条件下，长期来看由于现货和期货市场受同一供求关系的影响，所以二者价格同涨同跌，但是由于在这两个市场上操作相反，所以盈亏相反，期货市场的盈利可以弥补现货市场的亏损，或者现货市场的升值由期货市场的亏损抵消，所以从账面看套期保值不是百分百盈利；在汇率行情走势与公司预期发生大幅偏离的情况下，可能会影响公司当期的汇兑损益，对公司

的经营业绩产生一定程度的影响。

2.3 信用风险：交易对手信用等级、履约能力及其他原因导致的到期无法履约风险。

2.4 法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

3. 事后风险

对金融衍生品业务的事后分析缺乏科学性、合理性，无法给后续业务提供可靠的理论支撑，影响后续业务的开展。

（二）应对措施

1. 事前风险控制

加强内部培训，提高业务能力，并借鉴其他公司已有的操作经验，降低未识别风险可能。公司制订并持续完善《金融衍生品业务管理办法》及《商品套期保值管理办法》，建立完善的货币类金融衍生品及商品类金融衍生品的管理组织架构，金融衍生品业务全过程规范、严谨，业务执行与管理监督严格分离，有序开展。

2. 事中风险控制

2.1 交易原则：明确金融衍生品交易原则，公司开展金融衍生品必须以正常的生产经营为基础，以规避和防范汇率波动风险为主要目的，必须与公司实际业务相匹配，不得影响公司的正常生产经营，不得进行以投机为目的的交易。

2.2 产品选择：多市场多产品之间进行比较、询价，选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

2.3 预警与止损机制：当商品期货市场突发重大变化预计将对套期保值业务产生重大影响或突发重大政治、经济、行业等事件预计将对套期保值业务产生重大影响时，公司各业务部门应会同经营财务部在 24 小时内对重大事件的影响进行分析，并向公司领导进行

简要汇报，公司领导根据重大事件的影响情况选择召集紧急会议对重大事件进行分析讨论，公司领导有权在对重大事件的影响分析后在授权范围内直接指挥商品期货套期保值业务操作人员进行商品期货套期保值的操作；同时交易方案根据市场情况，设置止损线，明确具体金额或幅度，控制交易风险。

2.4 人员素质培养：公司持续加强相关人员培训，设计金融衍生品交易业务具体操作规程及方案，不断提高相关人员专业素养，并强化金融衍生品市场研究，持续监控市场变化，以便针对市场剧烈波动及时制订、实施应对方案。

2.5 交易对手管理：公司仅与具有合法资质的大型商业银行、期货公司等金融机构开展金融衍生品交易业务。公司将审慎审查与对方签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范信用风险和法律风险。

3. 事后风险控制

3.1 信息披露：严格按照证券交易所的相关规定要求及时完成信息披露工作。

3.2 内部审计：公司内部审计部门定期对金融衍生品投资进行合规性审计。

3.3 学习提升：学习系统的分析方法，提高分析报告价值。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）对公司的影响

公司开展金融衍生品交易遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作。开展金融衍生品交易业务可以部分抵消汇率波动对公司利润及股东权益的影响，提高公司应对价格和汇率波动风险的能力，更好地规避和防范价格和汇率波动风险，有利于增强公司财务的稳健性。

（二）会计处理

公司将严格按照财政部发布的《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》及《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》等相关规定及其指南，对开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

五、风险提示

公司对金融衍生产品交易严格把关，分析了事前风险、事中风险及市场风险，制定了应对措施，并分析了开展金融衍生品交易的可行性。但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除该项投资受到政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、信息传递风险、不可抗力风险等因素影响，导致收益波动，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

重庆钢铁股份有限公司董事会

2025 年 7 月 1 日