

证券代码：600231

证券简称：凌钢股份

公告编号：临 2025-094

转债代码：110070

转债简称：凌钢转债

## 关于凌源钢铁股份有限公司 2026 年度 开展期货和衍生品交易的公告

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：

#### ● 交易主要情况

交易目的	<input type="checkbox"/> 获取投资收益 <input checked="" type="checkbox"/> 套期保值（合约类别： <input checked="" type="checkbox"/> 商品； <input type="checkbox"/> 外汇； <input type="checkbox"/> 其他：_____） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易品种	交易品种包括与生产经营相关的铁矿石、焦煤、焦炭、锰硅、硅铁、螺纹钢、热卷等。	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	20,000
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	285,700
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他：___	
交易期限	2026年1月1日至2026年12月31日	

#### ● 已履行及拟履行的审议程序

凌源钢铁股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 12 月 12 日召开第九届董事会第三十一次会议，审议通过了《凌源钢铁股份 2026 年度金融衍生业务计划》。该计划尚需提交公司股东会审议批准。

#### ● 特别风险提示

公司开展金融衍生业务存在价格波动风险、资金风险、流动性风险、内部控制风险、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

公司属黑色金属冶炼及压延加工企业，近年来，受上下游市场价格大幅波动影响，企业的大宗原燃料采购、钢材销售和成本管理面临很大挑战。为规避现货市场价格波动风险，锁定生产成本和销售利润，确保企业稳健发展，凌钢股份开展金融衍生业务，对原燃料和钢材相关品种进行对冲交易，稳定生产经营。

金融衍生业务应严格坚守套期保值原则，与现货的品种、规模、方向、期限相匹配，套期保值品种选择与实物贸易同类品种或价格趋势高度相关的商品期货，限于原燃料（铁矿石、焦煤、焦炭、硅锰、硅铁）和钢材产品（螺纹钢、优特圆钢、中宽带钢、钢坯），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

公司用于金融衍生业务的原燃料和钢材的数量原则上不超过年度预算实货经营规模的 50%。时点最大净持仓规模不超过对应实货风险敞口，资金控制在资金总量 5 亿元的 40%，各品种规模控制在各品种套期保值计划量之内，持仓时间不超过 12 个月。

### （三）资金来源

资金来源为自有资金，不包括募集资金。

### （四）交易方式

1. 交易工具：境内期货。
2. 交易品种：交易品种包括与生产经营相关的铁矿石、焦煤、焦炭、锰硅、硅铁、螺纹钢、热卷等。
3. 交易场所：上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所。

### （五）交易期限

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

## 二、 审议程序

2025 年 12 月 12 日，公司召开第九届董事会第三十一次会议，审议通过了《凌源钢铁股份有限公司 2026 年度金融衍生业务计划》。该计划尚需公司股东会

审议批准。

### 三、交易风险分析及风控措施

公司开展金融衍生业务存在价格波动风险、资金风险、流动性风险、内部控制风险、技术风险等，具体如下：

#### 1. 价格波动风险

因钢材或原燃料市场价格变化与期货盘面价格变化不一致，而导致期货价格变化不能完全覆盖销售或采购价格风险的敞口，从而带来基差亏损。针对可能产生的基差亏损，尽可能将金融衍生业务与公司生产经营相匹配，对冲价格波动风险。

#### 2. 资金风险

企业在金融衍生业务操作过程中，由于各种原因导致保证金无法按时、足额转回或无法达到金融衍生预期目标的风险。针对可能产生的资金风险，期货交易采取逐日盯市制，根据期现货行情变化情况，及时调整金融衍生业务操作方案，规避保证金出现重大安全隐患。

#### 3. 流动性风险

可能因为期货合约成交不活跃，无法以合理的价格建仓或平仓，造成难以成交而带来流动性风险。针对可能因为成交不活跃，造成期货合约难以成交而带来流动性风险，公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

#### 4. 内部控制风险

由于金融衍生业务专业性强，复杂程度高，企业可能存在监管和控制机制不完善等情况，导致无法及时准确的控制紧急情况或无法达到预期控制效果，进而产生内部控制风险。针对内控体系不完善、管控不及时等现象，公司将严格按照《凌源钢铁股份有限公司金融衍生业务管理办法》等规定建立严格的授权和管操分离制度。同时建立风险预警及时报告制度，形成高效的风险处理程序。

#### 5. 技术风险

在金融衍生业务开展中，可能会发生电脑系统崩溃、程序错误、电力及通信失效等因意外因素而引起的技术性风险。针对该项风险，公司在期货交易过程中，将选配多条通道，降低因电脑系统崩溃、程序错误、电力及通信失效等可能导致交易无法成交的技术风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司已就金融衍生业务建立了相应的内控制度和风险防范措施，公司将审慎、合法、合规地开展金融衍生业务。公司开展金融衍生业务有利于对冲现货市场价格波动风险，稳定生产经营预期。

公司根据《企业会计准则》相关规定对开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

特此公告。

凌源钢铁股份有限公司董事会

2025 年 12 月 13 日