

山东黄金矿业股份有限公司 关于开展 2025 年度黄金租赁与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：

● 山东黄金矿业股份公司（以下简称“山东黄金”或“公司”）为规避因黄金租赁业务中黄金价格波动对生产经营带来的影响，公司及子公司拟通过上海黄金交易所、上海期货交易所及银行等金融机构开展黄金租赁与套期保值组合业务，锁定租赁成本，2025 年度，最高合约价值预计不超过 219 亿元人民币或等值其他货币。资金来源为自有资金以及银行等金融机构的授信额度。

● 审议程序：该事项已经公司第六届董事会第七十一次会议审议通过。该事项尚需提交公司股东大会审议批准。

● 特别风险提示：公司及子公司黄金租赁业务中的套期保值交易始终以规避黄金租赁价格波动产生的风险为目标，但业务开展过程中依然会存在操作风险、技术风险等其他风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

为规避因黄金租赁业务中黄金价格波动对生产经营带来的影响，保障公司经营业绩持续、稳定，公司及子公司拟通过上海黄金交易所、上海期货交易所及银行等金融机构开展黄金租赁与套期保值组合业务，锁定租赁成本，提升公司生产经营水平和抗风险能力。公司及下属子公司开展上述套期保值业务基于黄金租赁业务的具体开展情况，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不会影响公司主营业务发展。

（二）交易金额

根据公司年度黄金租赁计划，2025年1月1日至2025年12月31日拟开展黄金租赁与套期保值组合业务日持有的最高合约价值预计不超过219亿元人民币或等值其他货币。在前述最高额度内，可循环滚动使用。

（三）本次交易金额预计的针对范围

公司于2024年12月19日召开董事会，已单独授权公司控股子公司山金国际黄金股份有限公司（简称“山金国际”）及山金国际的子公司开展衍生品交易业务额度：山金国际的子公司2025年度衍生品交易业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过90亿元人民币或等值其他货币，且动用的交易保证金金额在任意时点均不超过7亿元人民币或等值其他货币。详见《山东黄金矿业股份有限公司关于控股子公司山金国际的子公司开展衍生品交易业务的公告》（公告编号：临2024-099）。山金国际董事会及股东大会已通过相关衍生品交易业务额度的审议。

本公告所指公司及子公司2025年度黄金租赁与套期保值组合业务的最高合约价值不包含山金国际及山金国际的子公司开展期货和衍生品交易业务所用额度。

（四）资金来源

公司及子公司用于开展黄金租赁与套期保值业务的资金为自有资金以及银行等金融机构的授信额度（以金融机构授信为主），不涉及募集资金。

（五）交易方式

1.场内交易场所：根据公司实际业务需求，公司及子公司拟通过上海黄金交易所、上海期货交易所开展黄金租赁套期保值业务，衍生品品种包括但不限于黄金延期、黄金远期、黄金掉期和黄金期货。

2.场外交易：公司及子公司拟通过经监管机构批准、具有衍生品交易业务经营资质的商业银行等金融机构（非关联方机构）开展场外黄金租赁套期保值业务。因为公司与商业银行开展的黄金租赁业务通常是综合租赁的方式，所以黄金租赁套期保值业务以场外交易为主。

（六）实施主体

根据业务实施情况，实施主体为公司及子公司，不包括山金国际及山金国际

的子公司。

（七）授权期限

2025年1月1日起至2025年12月31日，自股东大会批准后生效。

二、审议程序

公司于2025年3月27日召开公司第六届董事会第七十一次会议，审议通过了《关于公司开展2025年度黄金租赁与套期保值业务的议案》。该事项尚需提交公司股东大会审议批准。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司及子公司开展黄金租赁套期保值业务不以投机为目的，租赁黄金售出的同时进行套期保值操作，规避黄金价格波动的影响，锁定融资成本，但业务开展过程中依然会存在一定风险：

1.内部控制风险：套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能由于内部控制机制不完善或人为操作失误而造成风险。

2.技术风险：由于软件、硬件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，从而带来相应的风险。

3.其他风险：相关业务可能受到因全球政治、战争、经济和法律变动因素影响，或因交易对手方违约等带来风险。

（二）风险控制措施

1.公司及子公司严格遵守国家法律法规、监管规定、行业准则以及公司章程、有关规章制度等要求，确保业务的合法性、合规性和有效性。

2.公司根据相关法律法规，结合公司实际业务情况，制定了《黄金租赁及套期保值业务管理办法》，对业务原则、组织机构设置及职责、业务流程、监督与风险控制等进行了明确的规定，各项措施切实有效且满足业务实际需求。

3.公司严格授权管理，将交易规模、品种、期限严格控制在审批权限内，合理安排和使用审批额度，并进行实时监测统计，未经允许不得越权超限交易。

4.公司及子公司在上海黄金交易所、上海期货交易所及具有合法资质的大型商业银行等金融机构进行交易，可以规避交易相关的信用风险。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）交易对公司的影响

1.公司及子公司开展的黄金租赁与套期保值业务符合生产经营的实际需要，旨在充分利用金融市场的套期保值功能，达到锁定租赁成本的效果，可以保障公司财务安全和主营业务可持续发展。

2.公司及子公司从事期货和衍生品套期保值业务的品种、规模及期限与实物的风险敞口相匹配，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。同时，公司已经制定了相应的业务管理制度，为公司及子公司从事期货和衍生品交易规定了具体操作规程及风险防范措施，并对业务可能存在的风险进行了分析，制定了相应的风控措施。公司及子公司具备开展业务相适应的资金实力和抗风险能力，风险可控，业务的开展不会影响公司及子公司正常经营业务，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

（二）相关会计处理

公司根据财政部《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 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定及其指南，对拟开展的黄金租赁与套期保值组合业务进行相应的核算处理，在资产负债表及损益表相关项目中体现。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。

山东黄金矿业股份有限公司董事会

2025 年 3 月 27 日