

中国铁路物资股份有限公司 关于所属全资子公司开展期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 交易目的、交易品种、交易工具、交易场所：中国铁路物资股份有限公司（以下简称“公司”）所属全资子公司中铁油料集团有限公司（以下简称“中铁油料”）经营成品油业务，长期存在现货敞口风险，为防范并降低成品油价格波动带来的经营风险，中铁油料计划在上海国际能源交易中心开展原油期货交易，对成品油相关业务进行套期保值。

2. 交易金额：任一时点套期保值交易保证金实际占用资金总金额不超过人民币5000万元，在套期保值期限范围内可循环使用。

3. 已履行的审议程序：2024年9月5日，公司第九届董事会第一次会议审议通过了《关于所属全资子公司开展期货套期保值业务的议案》，批准中铁油料2024年度套期保值年度计划。公司董事会审计与风险控制委员会已前置审议通过了本议案。本议案无需提交股东大会审议。

4. 特别风险提示：公司所属中铁油料开展的原油套期保值业务，严格匹配日常经营现货风险敞口，与自身资金实力、风险控制能力和人员专业能力相适应，符合套期保值原则，不以投机为目的。但相关套期保值业务仍面临政策、市场、资金、技术、操作等方面的风险，敬请投资者注意投资风险。

一、开展期货套期保值业务的目的

中铁油料经营成品油业务，为满足用户成品油不间断供应需求，常态化持有成品油库存，经营易受到成品油价格波动风险影响。中铁油料计划利用自有资金，选择与成品油价格高度相关的原油期货，仅以套期保值为目的开展期货交易，实现对成品油存货敞口的价格风险管理，规避成品油价格波动风险，提高企业的抗风险能力。

公司和所属中铁油料已制定较为完善的套期保值业务管理制度及内部风险控制

体系，严格控制期货在品种、规模及期限上与现货的风险敞口相匹配，确保用于套期保值的期货合约与需管理的风险敞口存在有效风险对冲关系，从而规避商品价格波动给公司带来的经营风险。本公司全资子公司中铁油料将在本公司董事会批准的年度额度范围内，负责具体业务执行和风险控制。

二、开展期货套期保值业务的基本情况

1. 交易品种及交易场所：在上海国际能源交易中心交易原油期货。
2. 资金额度：任一时点套期保值交易保证金实际占用资金总金额不超过人民币5000万元，在套期保值期限范围内可循环使用。
3. 套期保值业务期限：自公司董事会审议通过之日起至2024年12月31日。
4. 资金来源：使用自有资金进行套期保值业务，不涉及使用募集资金。

三、审议程序

2024年9月5日，公司第九届董事会第一次会议审议通过了《关于所属全资子公司开展期货套期保值业务的议案》，批准中铁油料2024年度套期保值年度计划。公司董事会审计与风险控制委员会已前置审议通过了本议案。

此事项在董事会审议权限范围内，无需提交公司股东大会审议。

四、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

通过开展套期保值业务，可以有效规避中铁油料存货价格波动风险，有利于稳定公司经营、提高财务可预测性。但同时也可能存在一定风险：

1. 政策风险：期货市场法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。
2. 市场风险：期货市场行情快速变化，期货和现货价格出现背离，可能出现无法规避价格风险情况；期货合约流动性不足无法及时平仓的风险。
3. 资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如市场快速变动，可能造成现金流压力，以及因未及时补足保证金被强行平仓而产生损失的风险。
4. 技术风险：存在不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等突发情况导致无法获得行情或无法下单，从而造成的相应风险。
5. 操作风险：由于内部流程、人员或系统不完善或操作不当，造成意外损失的风险。

（二）风险控制措施

1. 严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，加强对国家及行业监管机构相关政策的学习、把握和理解，定期对套期保值业务的规范性、有效性进行监督检查，及时合理地调整套期保值思路与方案。

2. 公司和所属中铁油料已建立规范的组织架构和内控制度体系，明确管理体系及各层级管理职责，公司总部对子公司套期保值业务垂直管理；开展套期保值业务的子公司配备了决策、操作、资金、风控、核算等前中后台专业人员，关键岗位分离，并建立期现结合的定期报告机制；公司仅从事与经营业务相关的期货套期保值业务，期货头寸需要对应现货敞口保值需求，不开展以逐利为目的的任何投机交易。

3. 公司和所属中铁油料将合理控制套期保值的业务和资金投入规模，规范资金划拨和使用程序，资金规模严格控制在董事会批准额度内，并设置预警线和止损线。持仓过程中，将密切关注期货账户资金风险，做好追加保证金准备。

4. 公司和中铁油料已配置符合要求的交易、通讯及信息服务设施，并具备可靠的维护能力，保证交易系统的安全性和正常运行。

5. 根据深圳证券交易所等有关规定，结合公司实际情况，公司和所属中铁油料通过制度对套期保值业务范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，加强套期保值业务内部控制。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。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

开展套期保值业务是为了合理规避存货市场价格波动风险，中铁油料仅以套期保值为目的开展期货交易，不以投机和违规套利为目的，不会对公司日常资金周转及主营业务正常开展造成影响。

公司和中铁油料根据财政部发布的《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》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定及其指南，对上海原油期货套期保值业务进行相应核算。

六、备案文件

1. 第九届董事会第一次会议决议及公告

2. 中国铁路物资股份有限公司关于所属全资子公司开展期货套期保值业务的可行性分析报告

3. 中国铁路物资股份有限公司关于加强商品类金融衍生业务管理的通知
4. 中铁油料集团有限公司套期保值业务管理办法（暂行）
5. 中铁油料集团有限公司套期保值业务操作手册（暂行）
6. 以公司名义开立的期货资金账户情况

特此公告。

中国铁路物资股份有限公司

董 事 会

2024年9月6日