1

证券代码：000060 证券简称：中金岭南 公告编号：2017-18

深圳市中金岭南有色金属股份有限公司
关于公司及所属全资、控股子公司2017年度开展期货
套期保值业务的公告

2

3、套期保值业务交易额度
（1）公司及子公司国内自产矿保值比例上限为50%，国外自产矿
保值比例上限为100%。
（2）公司及子公司燃料保值比例上限为50%，产成品库存保值、
原料采购等保值比例上限为100%。
三、风险分析
公司进行期货套期保值业务以对现货保值为目的，主要为有效规
避原材料及产品价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一
定的风险：
1、 市场风险：市场发生系统性风险；期货和现货价格出现背
离；期货合约流动性不足等。
2、 资金风险：期货交易按照公司相关制度中规定的权限下达
操作指令，如投入金额过大，资金可能存在流动性风险，甚至可能因
不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失。
3、 操作风险：公司在开展衍生品交易业务时，如发生操作人
员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录金融衍生
品业务信息，将可能导致衍生品业务损失或丧失交易机会。
4、 技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯
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，从而带来相应风险。
四、公司套期保值计划的决策、执行和风控
1、公司及所属全资、控股子公司进行商品期货套期保值业务将
以对现货保值为目的，主要为有效规避原材料及产品价格波动对公司
带来的不利影响。期货头寸必须有相对应的现货敞口保值需求，禁止

3

进行期货投机交易。
公司及所属全资、控股子公司将严格按照《深圳市中金岭南有色
金属股份有限公司套期保值管理制度》和《深圳市中金岭南有色金属
股份有限公司套期保值业务实施细则》进行套期保值运作。 2、公司年度套期保值计划须经公司董事局审议批准并授权给公
司管理层后方可实施。公司管理层每季度向董事局报告上一季度公司
套期保值执行情况及公司下一季度套期保值策略。 3、公司贸易事业部负责实施母公司自产矿、冶炼产品及下属贸
易公司的套期保值，及负责管理公司下属控股企业的套期保值业务，
公司将加强期货持仓数量、价格等交易数据的保密机制，严防交易数
据的泄漏。
公司贸易事业部每月向公司管理层报告上月的公司套期保值执
行情况及公司下月的套期保值方案。 4、公司管理层批准的月度套期保值方案须同时交由公司期货专
职风控管理人员和贸易事业部风控管理人员进行双后台监督和风控。
公司贸易事业部风控管理人员负责授权范围内的业务监督和期
现匹配风险管理，进行事前、事中及事后的期货套期风险控制。
公司设置期货风险管理人员，不与期货套期业务其它岗位交叉，
每月提交风控报告
,直接对公司总裁负责。
公司设置合规检查人员，独立于期货套期业务相关的部门或岗位，
定期对公司期货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，直接对公司总裁负责。 5、设立符合期货套期要求的交易、通讯及信息服务设施，并具
备稳定可靠的维护能力，保证交易系统正常运行。

4

五、独立董事意见
公司进行与生产经营相关的产品及原材料的套期保值业务，旨在
充分利用期货市场的套期保值功能，规避产品及原材料价格大幅波动
对公司业绩的影响，具有必要性和可行性；公司制定了《深圳市中金
岭南有色金属股份有限公司期货套期保值业务管理制度》、《深圳市
中金岭南有色金属股份有限公司期货套期保值业务实施细则》等制度，
对套期保值业务作出了明确规定，并制定了相关风险控制措施。公司
开展生产原材料和产品等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。我们同意公司及全资、控股子
公司2017年度套期保值计划，同时公司应严格落实套期保值相关风险
管理制度，提高市场研判能力，严格防控期货套期保值业务中的各项
风险。

特此公告。

深圳市中金岭南有色金属股份有限公司董事局
2017 年 4 月 1 日