

证券代码:000932 股票简称:华菱钢铁 公告编号:2025-24

湖南华菱钢铁股份有限公司 关于2025年套期保值业务预计的公告

本公司董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,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、交易场所和交易金额,为规避生产经营过程中因原材料价格上涨和库存产品价格下跌带来的风险,实现稳健经营,公司2025年拟开展期货和衍生品套期保值业务。具体品种包括钢材、铁矿石、焦煤、焦炭、动力煤、硅铁、硅锰、硅铁、海运、镍等钢铁产业链所有相关品种。具体工具包括国内外期货、掉期和期权。交易场所为境内外的场内或场外、场内为期货交易所,场外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。套期保值业务最大调用资金额度累计不超过5亿元(不包含期货标的实物交割款项),期限内任一时点的交易金额(含前述投资的收益进行再投资的相关金额)不应超过该投资额度。持有最高合约价值(即最高持仓规模)不超过对应实货的价值,且不超过年度预算的原料采购量或钢材销售量的30%。

2、审议程序:公司第八届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司2025年套期保值业务预计的议案》,董事会决议公告已于同日披露在巨潮资讯网上。

3、特别风险提示:公司开展套期保值业务可能存在市场风险、资金风险、操作风险及流动性风险等,公司将积极落实管控制度和风险防范措施,审慎执行套期保值操作,提醒投资者充分关注投资风险。

近年来,钢铁产业链的金融属性逐渐增强,与钢铁产业链相关的钢材、铁矿石、焦煤、焦炭、海运费、合套等大宗商品价格剧烈波动,对企业生产经营带来了较大不确定性风险。为进一步规避生产经营过程中因原材料价格上涨和库存产品价格下跌带来的风险,实现稳健经营,湖南华菱钢铁股份有限公司(以下简称“公司”)拟通过衍生品市场开展套期保值业务。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》(以下简称《公司章程》)《公司商品类金融衍生品业务管理办法》等有关规定,现对公2025年套期保值业务进行预计。

一、2025年套期保值业务概述

1、投资目的:公司开展期货和衍生品交易以套期保值为目的,规避生产经营过程中因原材料价格上涨和库存产品价格下跌带来的风险,实现稳健经营。

2、套期保值业务品种:品种包括钢材、铁矿石、焦煤、焦炭、动力煤、硅铁、硅锰、硅铁、海运、镍等钢铁产业链所有相关品种。

3、交易工具和交易场所:具体工具包括国内外期货、掉期和期权;交易场所为境内外的场内或场外。其中,境外衍生品为新加坡交易所的铁矿石掉期,该工具结算价格与公司铁矿石现货长协结算价格相同,可以实现在基差套保;场外衍生品为原料、钢材掉期和期权,标的的均随地内期货合约或现货价格指数,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,对手方履约能力较强,且合约与实际原料和钢材现货价格相关性极强。

4、套期保值业务规模:套期保值业务最大调用资金额度累计不超过5亿元(不包含期货标的实物交割款项),期限内任一时点的交易金额(含前述投资的收益进行再投资的相关金额)不应超过该投资额度。持有最高合约价值(即最高持仓规模)不超过对应实货的价值,且不超过年度预算的原料采购量或钢材销售量的30%。

5、专业人员配备情况:经过十几年的探索实践,公司期货团队具备较强的衍生品管理和风险控制能力;公司市场分析团队具备较强的市场研判能力。团队内核心成员拥有期货从业资格及期货投资分析资格。

6、套期保值额度使用期限:有效期自公司董事会审议通过之日起12个月。

7、资金来源:公司开展套期保值业务的资金全部来自自有资金。

二、审议程序

公司2025年套期保值业务预计事项已经2025年3月20日召开的第八届董事会第三十次会议审议通过,董事会决议公告已于同日披露在巨潮资讯网上。

根据有关规定,上述套期保值业务预计事项无需提交公司股东大会审议,亦不构成关联交易。

三、风险分析及风险控制措施

(一)风险分析

公司开展套期保值业务,可能遇到的风险如下:

1、市场风险:套期保值交易需要对价格走势作出预判,若价格预测发生错误,可能给公司造成衍生损失或单边损失。

2、信用风险:期货交易采取保证金和逐日盯市制度,如头寸过大,在期货市场价格波动剧烈时,存在未能及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。

3、流动性风险:在套期保值交易中,受市场流动性不足的限制,可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值头寸。

4、操作风险:期货交易的即时性比较强,可能存在操作不当产生的风险。

5、技术风险:由于无法控制和不可预测的系统、网络、通讯等故障造成交易系统非正常运行,导致交易指令延迟、中断等问题,从而带来相应风险。

6、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,从而带来的风险。

7、信用风险:当商品价格出现不利的大幅波动时,现货客户可能违反合同的相关约定,取消产品订单,造成套期保值失败。在场外交易中,交易对手存在不能履行合同相关约定,导致套保失败的风险。

(二)风险控制措施

公司建立了系统的业务管理制度和风险控制系统,针对可能出现的风险,进行事前、事中和事后风险控制和管理,有效防范、发现和化解风险。

1、坚持套期保值原则,不参与投机交易。公司在钢材产业链相关品种上的期货交易始终坚持套期保值原则,严格规范匹配核查,杜绝一切以投机为目的的交易行为。

2、坚持合规原则,强化风控。2020年8月,公司根据国务院国资委及湖南省国资委的相关规定,修订和发布了《湖南华菱钢铁股份有限公司商品类金融衍生品业务管理办法》,进一步明确业务管控模式、操作流程等。同时,公司严肃业务资质核查,强化计划额度管理,实行年度套期保值计划审批制,推行上、下结合全面监管的风险管理措施,规范套期保值业务管理。

3、建立专业化的操作团队,密切关注市场走势。经过十几年的探索实践,公司已培养了一支富有经验、市场分析能力强的期货团队,积累了丰富的业务经验。近几年,公司持续加强专业化团队建设,重视对外交流和专业培训,密切关注政策动态,紧跟市场步伐,最大限度降低市场风险或政策风险。

4、选择合格的套期保值工具,避免流动性风险。公司开展场内场外套期保值交易,应尽量选择流动性大的合约进行交易,并安排专人负责跟踪合约流动性及合约基差走势,在流动性不足时,及时移仓降低风险,基差不利时减少套期保值交易。

5、坚持持仓统一管理,强化操作风险管理。根据公司内部管理制度,公司安排专业人员集中管理套期保值业务,并加强相关人员的职业道德教育及业务培训。公司建立相关交易制度,强化操作风险管理,避免操作风险事故发生。同时,公司建立风险事故处理机制,当发生操作事故时能够及时处置,最大限度减少事故发生带来的损失。

6、建立符合要求的计算机系统及相关设施。公司建立符合要求的计算机系统及相关设施,确保交易工作正常开展。当发生故障时,及时采取相应的处理措施以减少损失。同时公司严格筛选合格的期货经纪公司,保证交易渠道通畅。

7、严格筛选合格的合作对象,避免信用风险。各子公司在实货业务中重视供应商和合作伙伴的甄选,执行供应商和合作伙伴准入制度,最大限度减少信用风险事件发生。公司开展期货和衍生品套期保值业务时,也尽量选择由国家监管机构监管的正规交易所推出的标准合约。公司每年对合作的经纪公司 & 场外衍生品交易对手进行资质审核,核准时充分考虑交易对手的业务资质、信用风险及产品流动性。

四、套期保值业务对公司的影响

公司开展的期货套期保值业务仅限钢铁产业链相关产品,主要是为了规避大宗商品市场价格波动所带来的不利影响,有效管理生产成本,控制经营风险,保障经营利润,不进行投机性的交易,不会影响公司主营业务的正常发展。公司针对开展套期保值业务建立了相应的管控制度和风险防范措施,审慎、执行合法合规,风险可控,符合公司及全体股东的利益。

五、会计政策及核算原则

公司的套期保值业务按照《企业会计准则第24号——套期保值》进行会计处理。

对于满足下列条件的套期,运用套期会计方法进行处理:(1)套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成;(2)在套期开始时,公司正式指定了套期工具和被套期项目,并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件;(3)该套期关系符合套期有效性要求。

六、备查文件

1、公司第八届董事会第三十次会议决议;及
2、公司第八届董事会第六次独立董事工作会议决议;
3、可行性分析报告;
4、湖南华菱钢铁股份有限公司商品类金融衍生品业务管理办法。

湖南华菱钢铁股份有限公司董事会

2025年3月20日

证券代码:000932 股票简称:华菱钢铁 公告编号:2025-23

湖南华菱钢铁股份有限公司 关于2025年度为子公司提供担保额度 预计的公告

本公司董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:

本次担保额度预计的被担保对象中,深圳华菱商业保理有限公司截至2024年12月31日的资产负债率为78.00%,请投资者关注相关风险。

为有效利用公司整体优势,为下属子公司创造良好的运营条件,公司于2025年3月20日召开第八届董事会第三十次会议和第八届监事会第二十一次会议,审议通过《关于公司2025年为子公司提供担保额度预计的议案》,对公司2025年度为合并报表范围内子公司提供担保的额度进行了合理预计。上述担保事项尚需提交公司股东大会批准。现将相关事宜公告如下:

一、担保情况概述

根据子公司业务发展、生产经营、融资等需求,公司拟为合并报表范围内子公司提供担保,预计总担保额度为不超过人民币256.83亿元(或等值外币),其中为资产负债率低于70%的公司提供担保的额度为人民币241.63亿元(或等值外币),为资产负债率70%以上的公司提供担保的额度不超过人民币15.20亿元(或等值外币)。公司按实际担保金额的万分之五年化收取担保费。

担保额度的有效期为股东大会审议通过之日起12个月内有效,担保额度生效后,公司过往经批准但尚未使用为合并报表范围内子公司提供担保的额度自然失效。如单笔担保的存续期超过了决议的有效期,则未使用的有效期自动顺延至单笔担保终止时止,具体的担保期限以最终签订的合同约定为准。在担保额度有效期内,担保总额度可循环使用,但公司在任一时点合并报表范围内子公司的实际担保余额不得超过256.83亿元(或等值外币)。担保方式包括但不限于保证、质押、抵押等,担保范围包括但不限于用于向业务相关方(如银行、金融机构及供应商等)申请银行授信、贷款、开具保函、开立信用证、银行承兑汇票、开展融资租赁业务等融资担保、采购及其他日常经营履约担保,以及为诉讼或仲裁财产保全提供担保等。

在上述额度内发生的具体担保事项,授权公司管理层负责担保事项具体事宜并签署上述担保额度内的各项法律文件,不再另行召开董事会或股东大会。

二、具体担保情况

(一)总体担保额度情况

担保方	被担保方	担保方式及担保比例	被担保方最近一期资产负债率	截至日期担保余额(亿元)	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
华菱钢铁	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	100%	51.03%	0	79.99	12.28%	否
华菱钢铁	湖南华菱涟源钢铁有限公司	100%	62.01%	0	101.6	15.60%	否
华菱钢铁	衡阳华菱钢管有限公司	86%	58.20%	0	52.00	7.98%	否
华菱钢铁	衡阳华菱连轧管有限公司	86%	41.09%	0	8.04	1.23%	否
华菱钢铁	深圳华菱商业保理有限公司	51%	78.00%	0	15.2	2.33%	否
合计				256.83			

(二)担保额度调整

本次担保事项是基于对公司目前业务情况的预计,公司可以根据实际情况,将股东大会审议通过的担保额度在上述被担保对象之间进行调剂,可将上述担保额度调剂至公司合并报表范围内的其他子公司(包括但不限于上表未列示的公司合并报表范围内子公司及将来新纳入合并报表范围内的子公司)。

三、被担保人基本情况

(一)湖南华菱湘潭钢铁有限公司(简称华菱湘潭)

1、基本情况

公司名称:湖南华菱湘潭钢铁有限公司

统一社会信用代码:91430070700529151

法人代表人:杨彬华

成立时间:2004年12月17日

注册地址:湖南省湘潭市岳塘区钢城路

注册资本:1,020,000万元

经营范围:钢铁冶炼;金属材料制造;金属材料销售;锻压加工;建筑用钢产品销售;焦炭;金属冶炼及制品制造;金属结构制造;金属管道及制品销售等。

2、华菱湘潭经营情况正常,具备较好的履约能力,且不属于失信被执行人。3、华菱湘潭为公司全

资子公司,其近两年的主要财务数据如下:

项目	2024年12月31日 (未经审计)	2023年12月31日 (已经审计)
资产总额	5,577,026.88	5,176,002.06
负债总额	2,927,732.12	2,397,748.90
其中:银行贷款	750,386.33	694,734.06
流动负债	2,403,169.38	1,856,131.32
或有事项涉及的总额	0	4,269,177.55
净资产	2,809,294.76	2,778,253.15
项目	2024年度 (未经审计)	2023年度 (已经审计)
营业收入	6,365,601.08	7,198,563.05
利润总额	80,847.42	258,461.55
净利润	69,433.35	234,973.44

(二)湖南华菱涟源钢铁有限公司(简称华菱涟源)

公司名称:湖南华菱涟源钢铁有限公司

统一社会信用代码:9143130077653288L

法定代表人:严立新

成立日期:2005年6月22日

注册地址:湖南省娄底市黄泥塘

注册资本:639,214.63万元

经营范围:钢铁冶炼;锻压加工;金属材料制造;建筑用钢产品销售;金属结构销售;金属材料销售;非金属材料及制品销售;金属结构制造;黑色金属铸造;煤炭及制品销售;焦炭等。

2、华菱涟源经营情况正常,具备较好的履约能力,且不属于失信被执行人。3、华菱涟源为公司全资子公司,其近两年的主要财务数据如下:

项目	2024年12月31日 (未经审计)	2023年12月31日 (已经审计)
资产总额	4,872,357.08	4,288,579.71
负债总额	3,021,505.04	2,440,798.52
其中:银行贷款	1,200,384.18	874,174.53
流动负债	2,427,307.17	1,682,522.75
或有事项涉及的总额	0	0
净资产	1,850,852.04	1,847,781.19
项目	2024年度 (未经审计)	2023年度 (已经审计)
营业收入	5,405,678.03	5,783,382.12
利润总额	20,054.92	98,103.44
净利润	-3,865.00	82,432.27

(三)湖南涟源电磁材料有限公司(简称涟源电磁材料)

1、基本情况

公司名称:湖南涟源电磁材料有限公司

统一社会信用代码:91431300AC410DOXX7

法定代表人:严立新

成立日期:2022年12月6日

注册地址:湖南省娄底市大埠桥街道创业四街以北、华星路以东、耀春路以西、北二环以南

注册资本:20,500万元

经营范围:钢铁加工;磁性材料生产;磁性材料销售;金属表面处理及热处理加工;高品质特种钢铁材料销售;新材料技术研发;金属材料制造;金属材料销售等。

2、涟源电磁材料经营情况正常,具备较好的履约能力,且不属于失信被执行人。

3、涟源电磁材料为公司控股子公司,其股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
1	湖南华菱涟源钢铁有限公司	105,000	51.22%
2	涟源钢铁集团有限公司	100,000	48.78%
合计		205,000	100.00%

4、涟源电磁材料近两年的主要财务数据如下:

项目	2024年12月31日 (未经审计)	2023年12月31日 (已经审计)
资产总额	326,093.83	209,766.37
负债总额	238,639.38	131,226.69
其中:银行贷款	102,989.53	28,366.21
流动负债	122,057.01	99,090.49
或有事项涉及的总额	0	0
净资产	87,454.45	78,539.68
项目	2024年度 (未经审计)	2023年度 (已经审计)
营业收入	152,140.57	28,799.10
利润总额	-17,149.55	-2,891.32
净利润	-17,279.22	-2,891.32

(四)衡阳华菱钢管有限公司(简称华菱钢管)

1、基本情况

公司名称:衡阳华菱钢管有限公司

统一社会信用代码:91430400722558938U

法定代表人:何帆

成立日期:2000年12月07日

注册地址:湖南省衡阳市蒸湘区大栗新村10号

注册资本:486,341万元

经营范围:黑色金属冶炼、加工及其产品的销售等。

2、华菱钢管经营情况正常,具备较好的履约能力,且不属于失信被执行人。

3、华菱钢管为公司控股子公司,其股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
1	湖南华菱钢铁股份有限公司	417,815.55	85.91%

证券代码:600784 证券简称:鲁银投资 编号:2025-004

鲁银投资集团股份有限公司 十一届董事会第十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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个别及连带责任。

鲁银投资集团股份有限公司(以下简称“公司”)十一届董事会第十七次会议通知于2025年3月20日以电子邮件方式向各位董事发出,会议于2025年3月21日下午以通讯方式召开。公司董事7人,实际参加表决董事7人。会议的召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。

根据通讯表决结果,会议决议通过以下事项:

一、审议通过《关于山东盐业相关承诺延期履行的议案》(详见公司2025-005号公告)。

该议案表决时,关联董事杨耀东先生、段晓刚先生予以回避。

表决结果:同意5票,反对0票,弃权0票。

该项议案需提交公司董事会审议。

二、审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》(详见公司2025-006号公告)。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过《关于召开2025年第一次临时股东大会的议案》(详见公司2025-007号公告)。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

鲁银投资集团股份有限公司董事会

2025年3月21日

证券代码:600784 证券简称:鲁银投资 编号:2025-005

鲁银投资集团股份有限公司 关于关联方承诺延期履行的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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个别及连带责任。

根据《上市公司监管指引第4号——上市公司及其关联方承诺》相关规定,公司控股股东的控股子公司山东省盐业集团有限公司(以下简称“山东盐业”)拟对2018年公司重大资产重组时其作出的涉及采矿权让渡办理期限的承诺申请再次延期,具体情况如下:

一、原承诺背景及内容

2018年公司实施重大资产重组时,针对部分标的公司矿产开采涉及的相关事项,山东盐业出具《关于部分标的公司矿产开采及相关事项的承诺函》(以下简称“该承诺”)。主要承诺如下:1、在本次重组完成后三十六个月内办理完成山东肥城精制盐厂有限公司、山东岳岳盐业有限公司60万吨/年(下称“采矿权”)证变更相关手续,并承担山东肥城精制盐厂有限公司、山东岳岳盐业有限公司未来资源价款的缴纳义务,并预留2亿元作为价用于该事项的担保。如山东肥城精制盐厂有限公司、山东岳岳盐业有限公司因采矿权证产生规模变更未及时或原因超量开采问题受到行政处罚及/或责令停产,本公司将自鲁银投资及本公司共同确认具体损失金额及相关证明文件之日起30日内,向相关标的公司以现金全额支付相关补偿。

2、如标的公司因本次交易股权交割日前的矿产超量开采问题受到行政处罚及/或责令停产,本公司将自鲁银投资及本公司共同确认具体损失金额及相关证明文件之日起30日内,向相关标的公司以现金方式全额支付相关补偿。

3、如标的公司因本次交易股权交割日前的矿产越界开采问题受到行政处罚及/或责令停产,本公司将自鲁银投资及本公司共同确认具体损失金额及相关证明文件之日起30日内,向相关标的公司以现金方式全额支付相关补偿。

二、承诺履行情况

该承诺自实施以来,山东盐业积极协调办理山东肥城精制盐厂有限公司、山东岳岳盐业有限公司采矿权证,因相关采矿权证变更工作未能如期完成,经公司十届董事会第三十次决议,2022年第二次临时股东大会审议通过,同意山东盐业将该承诺中关于采矿权让渡办理时限期限36个月(具体详见公司临2022-045号公告)。

三、再次延期履行的原因及延期后的承诺

(一)再次延期履行的原因

上述承诺履行时,山东盐业严格履行承诺内容,继续协调推进采矿权证变更工作。根据《自然资源部关于进一步简化矿产资源勘查登记管理的通知》(自然资规〔2023〕14号),取消采矿许可变更更大规模的行政许可审批事项,无需单独提交采矿许可证记载的安全生产规划。根据《关于印发<矿业权出让收益征收办法>的通知》(2023〕10号),采矿权出让收益采取逐年征收方式,逐年征收的采矿权出让收益按年度矿产产品销售人>矿业权人计提收益。

受政策调整等因素影响,采矿权证变更工作未能完成。近日,公司收到山东盐业出具的关于“关于承诺中申请延期的通知”。山东盐业申请将该承诺中涉及的采矿权让渡办理期限再次延期12个月。

(二)延期后的承诺及相关工作安排

鉴于上述承诺将于2025年3月23日到期,山东盐业拟将该承诺中关于“采矿权”让渡办理时限再次延期12个月,即“在2026年3月23日前办理完成山东肥城精制盐厂有限公司、山东岳岳盐业有限公司60万吨/年(下称“采矿权”)证变更相关手续”。该承诺中涉及的其他事项保持不变。

承诺延期履行期间,公司将在不损害上市公司和非关联股东利益的前提下,结合现行国家矿产资源开采登记管理及矿业权出让收益相关规定,与山东盐业协商妥善解决上述承诺履行及2亿资源价款处置事宜,相关工作完成后将形成议案提交公司董事会、股东大会审议。山东盐业目前系公司关联方,审议相关议案时,关联董事及关联股东回避表决。

四、承诺延期履行对公司的影响

截至本公告日,上述承诺事项的履行未对公司的生产经营造成不利影响。上述承诺事项再次延期履行,符合国家政策实际情况,符合上市公司监管指引第4号——上市公司及其关联方承诺》等相关法规规定,不存在损害公司及股东利益、尤其中小股东利益的情形。

五、审议程序

(一)董事会审议情况
2025年3月21日,公司十一届董事会第十七次会议审议通过了《关于山东盐业相关承诺延期履行的议案》。审议该关联事项时,关联董事杨耀东先生、段晓刚先生按规定予以回避,其他5名董事一致表决同意。

上述议案提交股东大会审议时,届时关联股东需回避表决。

(二)监事会审议情况

2025年3月21日,公司十一届监事会第八次会议审议通过了《关于山东盐业相关承诺延期履行的议案》。审议该关联事项时,关联监事刘晓迪女士按规定予以回避,其他2名监事一致表决同意。公司监事会认为:本次承诺延期履行符合实际情况,有利于承诺事项的积极推进,不存在损害公司和非关联股东利益的情形。

特此公告。

鲁银投资集团股份有限公司董事会

2025年3月21日

证券代码:600784 证券简称:鲁银投资 编号:2025-006

鲁银投资集团股份有限公司 关于聘任公司董事会秘书的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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个别及连带责任