

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SHANDONG GOLD MINING CO., LTD.
山東黃金礦業股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1787)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列山東黃金礦業股份有限公司(「本公司」)在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)刊登之《山東黃金礦業股份有限公司關於控股子公司山金國際的子公司開展商品期貨、期權及外匯套期保值業務的公告》，僅供參閱。

承董事會命
山東黃金礦業股份有限公司
董事長
韓耀東

中國濟南，2025年12月8日

於本公告日期，本公司執行董事為修國林先生、徐建新先生、湯琦先生和劉延芬女士；本公司非執行董事為韓耀東先生和劉欽先生；本公司獨立非執行董事為戰凱先生、劉懷鏡先生和趙峰女士。

证券代码：600547

证券简称：山东黄金

公告编号：临 2025-080

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商品期货、 期权及外汇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 checked="" type="checkbox"/> 外汇； <input type="checkbox"/> 其他：） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易品种	主要包括黄金、白银等贵金属和铅、锌、铜、铝、锡、镍等有色金属的期货和期权合约；以及为规避外汇波动风险的外汇期货、期权、远期和互换等。	
交易金额 (在任意时 点)	预计动用的交易保证金和权利金 上限 (单位：万元)	120,000人民币或等值 其他货币
	预计任一交易日持有的最高合 约价值 (单位：万元)	1,600,000人民币或等 值其他货币
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：自筹资金	
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

2025年12月8日，山东黄金矿业股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第七次会议审议通过《关于公司控股子公司山金国际的子公司开展衍生品交易业务的议案》。该事项尚需山金国际黄金股份有限公司（以下简称“山金国际”）股东会审议批准，无需提交公司股东会审议批准。

● 特别风险提示

山金国际进行上述业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的金融交易，拟开展的商品期货、期权及外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，始终以降低价格波动风险为目标，将风险控制摆在第一位，但业务开展过程中依然会存在市场风险、操作风险、流动性风险、资金风险、技术风险等其他风险，敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

为规避因价格和汇率波动对山金国际及其子公司生产经营带来的影响和风险，确保经营业绩的持续、稳定，山金国际子公司拟在遵守国家政策法规的前提下，开展商品期货、期权及外汇套期保值业务，进一步提升山金国际及其子公司生产经营水平和抗风险能力。

山金国际子公司开展商品期货、期权及外汇套期保值业务与生产经营紧密相关。山金国际子公司主要产品为黄金、白银、铅和锌等贵金属和有色金属，市场价格波动较大。山金国际子公司按照生产经营计划使用自有资金或自筹资金，围绕主营业务进行套期保值，可降低金属价格以及汇率波动对经营业绩的影响，增强核心竞争力，实现可持续发展。

（二）交易金额

商品期货、期权及外汇套期保值业务预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 1,600,000 万元人民币或等值其他货币，且预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过 120,000 万元人民币或等值其他货币；上述额度在有效期内可循环使用。但期限内任一时点的交易金额（含使用前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

（三）资金来源

山金国际子公司的资金来源为自有资金或自筹资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该交易的情况。

（四）交易方式

①交易品种及交易工具

山金国际子公司主要开展与山金国际主营业务相关、与山金国际产品同类的流动性较强的交易品种。主要包括黄金、白银等贵金属和铅、锌、铜、铝、锡、镍等有色金属的期货和期权合约；以及为规避外汇波动风险的外汇期货、期权、远期和互换等。

②交易场所

上海期货交易所、上海黄金交易所、纽约商品交易所（COMEX）、伦敦金属交易所（LME）、伦敦金银市场协会（LBMA）、新加坡交易所、香港交易所、上海国际能源交易中心以及资信优质的银行、期货公司等金融机构。

山金国际子公司境外采购或销售以伦敦金属交易所（LME）等国际基准定价，需要在境外开展对应品种的期货及衍生品交易，达到套期保值目的。因场外交易具有定制化、灵活性、多样性等风险对冲优势，与场内衍生品交易覆盖不同类型的价格风险。山金国际子公司将定期对交易对手的信用状况、履约能力跟踪评估，实现对交易对手信用风险的管理。

（五）交易期限

有效期为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

二、审议程序

2025 年 12 月 8 日，公司第七届董事会第七次会议审议通过《关于公司控股子公司山金国际的子公司开展衍生品交易业务的议案》。该事项尚需山金国际股东会审议批准，无需提交公司股东会审议批准。该业务不属于关联交易事项。

三、交易风险分析及风控措施

1、市场风险及对策

由于金融衍生品市场自身存在着一定的系统性风险，在进行衍生品交易业务操作时，需要对价格走势做出合理有效的预判。一旦价格预测发生偏离，可能会影响衍生品交易业务的效果。

山金国际子公司在境外开展期货和衍生品交易选择纽约商品交易所（COMEX）、伦敦金属交易所（LME）等国际权威交易所，所在国家和地区政治经济较为稳定，交易所规则制度健全、流动性较好。山金国际子公司将综合考

虑交易规模以及未来外汇波动预测，关注相关国家和地区的政治、经济和法律情况，选择适当的交易所进行套期保值。

山金国际及其子公司严格执行已建立的《衍生品投资业务管理制度》和《套期保值业务管理制度》，通过完善的内部决策程序形成对价格走势的合理判断；山金国际及其子公司将衍生品交易业务与生产经营相匹配，严格控制交易头寸；山金国际子公司严格按照审批确定后的方案进行操作，并由山金国际风险控制部门进行审核和监督，确保交易风险得到有效控制。

2、资金风险及对策

交易保证金逐日结算制度可能会给山金国际及其子公司带来一定的资金流动性风险，山金国际子公司可能面临或出现未能及时补足交易保证金而被强行平仓造成实际损失的风险。

山金国际子公司将合理调度资金用于衍生品交易业务，严格控制衍生品交易的资金规模，合理计划和使用保证金。

3、信用风险及对策

交易价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能违反合同的相关规定，取消合同，造成公司损失。

山金国际子公司将建立客户的信用管理体系，在交易前按山金国际子公司合同管理办法的有关规定及程序对交易对方进行资信审查，确定交易对方有能力履行相关合同。

4、技术风险及对策

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可能会给公司造成损失。

山金国际子公司设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

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
----------------	--

山金国际及其子公司按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中关于“公允价值”的规定进行确认计量，山金国际子公司进行衍生品交易的交易品种市场流动性较强，价格透明度高，成交活跃，成交价格和结算价格能充分反映衍生品的公允价值，山金国际及其子公司每月均进行公允价值计量与确认。

山金国际及其子公司开展商品期货、期权及外汇套期保值业务相关会计政策及核算原则遵循财政部发布的《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 37 号—金融工具列报》及其指南等相关规定，对拟开展的商品期货、期权及外汇套期保值业务进行相应的核算处理，并反映在资产负债表及损益表相关项目中，不适用《企业会计准则第 24 号—套期会计》的相关规定。

特此公告。

山东黄金矿业股份有限公司董事会

2025 年 12 月 8 日