证券代码：000751　　证券简称：锌业股份　　公告编号：2026-035

# 葫芦岛锌业股份有限公司

# 关于 2027 年开展期货和衍生品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.交易概述

为降低产品及原材料价格波动对公司经营业绩产生的影响，提升公司整体抵御风险的能力，公司及子公司拟于2027年开展期货和衍生品套期保值业务，预计任一时点动用的交易保证金和权利金不超过40,000万元人民币，该交易额度在2027年内循环使用，期货和衍生品套期保值交易品种涉及与公司及子公司生产经营所需主要原燃材料、产品及外汇等。

2.审议程序

公司于2026年11月12日召开第十一届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于2027年开展期货和衍生品套期保值业务的议案》，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》等相关规定，该项议案需提交公司股东会审议批准。

3.风险提示

公司开展期货和衍生品套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但套期保值交易操作仍存在一定的风险，敬请投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

1.投资目的

公司主营锌、铜等有色金属冶炼及加工业务。鉴于有色金属市场价格波动剧烈，为规避原燃材料库存、在途原燃材料及产品库存面临的现货价格波动风险，公司通过开展套期保值业务，保障经营业绩稳定。

2. 交易金额

公司根据实际经营情况，公司及子公司拟于2027年开展期货和衍生品套期保值业务，预计任一时点动用的交易保证金和权利金不超过40,000万元人民币，该交易额度在2027年内循环使用，期限内任一时点的交易金额不超过该预计额度。

3. 交易方式

交易场所为境内经监管机构批准、具有相应业务资质，并满足公司套期保值业务条件的场内、外交易场所。具体交易品种仍限于与公司及子公司生产经营所需主要原燃材料及产品相关的期货和衍生品交易品种，如锌、铜、铅、铝、黄金、白银、焦炭、焦煤、动力煤及外汇等。

4. 交易期限

上述额度的使用期限在2027年1月1日至2027年12月31日期间内有效。

5. 资金来源：自有资金。

二、审议程序

公司于2026年11月12日召开的第十一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于2027年开展期货和衍生品套期保值业务的议案》，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》等相关规定，该项议案需提交公司股东会审议批准。

三、交易风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

公司进行的期货和衍生品套期保值业务遵循的是锁定原燃材料采购价格、产品销售价格而进行套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，对此公司《期货和衍生品套期保值业务管理制度》有严格的风险控制规定。

通过期货和衍生品套期保值操作可以规避有色金属、贵金属、原燃材料市场价格剧烈波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在商品价格发生大幅波动时，仍保持一个稳定的加工费水平，但同时也会存在一定风险：

（1）市场风险：期货和衍生品行情变动较大，交易所可能临时启动限仓措施，造成投资损失。

（2）流动性风险：期货和衍生品投资面临流动性风险，由于运输困难可能面临实物交割的风险。

（3）资金链风险：由于保证金不足可能导致头寸被强制平仓而造成损失。

（4）操作风险：因内部控制原因导致操作不当而产生的意外损失。

（5）法律风险：与相关法规冲突致使法律风险及交易损失。

（二）风险控制措施

（1）公司投资的期货和衍生品业务以套期保值为目的。公司将严格按照已制订的套期保值方案，操作上严格遵照原燃材料采购及产品销售相对应的原则，风险可得到有效控制。

（2）严格执行前、中、后台职责和人员分离原则，交易人员与会计人员不得相互兼任。

（3）加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

（4）当市场发生重大变化或出现重大浮亏时要成立专门工作小组，及时建立应急机制，积极应对，妥善处理。

（5）公司有专门的风险控制部门和作业人员，有规范的风险控制制度，能持续监控和报告各类风险，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制订应对预案。

（6）在业务操作过程中，严格遵守国家相关法律、法规的规定，防范法律风险。

（7）公司定期对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。

四、交易相关会计处理

公司将根据财政部发布的《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》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》等相关规定，对套期保值业务进行相应的核算处理，反映财务报表相关项目。

五、备查文件

1.公司第十一届董事会第二十五次会议决议；

2.关于开展期货和衍生品套期保值业务的可行性分析。

特此公告。

葫芦岛锌业股份有限公司董事会

2026年11月12日