

证券代码：874369

证券简称：贵鑫环保

主办券商：开源证券

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

一、开展商品期货套期保值业务的背景和必要性

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）是一家专业从事废催化剂综合利用的环保科技企业。企业贵金属有色金属回收过程中主要产品铂、钯、银、镍等产品，且使用的片碱、纯碱等辅料价格波动较大，为规避产品价格波动给公司经营带来的不利影响，公司以自有资金进行铂、钯、银、镍等金属产品，以及片碱、纯碱等化工辅料的套期保值业务，可有效管理价格大幅波动的风险。

二、开展商品期货套期保值业务的基本情况

（一）交易目的

公司是一家专业从事废催化剂综合利用的环保科技企业。企业贵金属回收过程中主要产品铂、钯、银、镍等产品，且使用的片碱、纯碱等辅料价格波动较大，通过进行上述商品期货的套期保值业务，可规避产品及辅料价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，有效管理价格大幅波动的风险。

（二）审议程序和交易金额

董事会同意公司开展进行铂、钯、银、镍等金属产品，以及片碱、纯碱等化工辅料的套期保值业务，所需保证金和权利金最高占用额不超过人民币3,500万元（不含期货标的实物交割款项），自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，有效期内可循环使用；同时，授权期货决策小组具体负责公司的商品期货套期保值业务有关事宜。

（三）交易方式

1、交易场所：公司将在合法合规的期货交易所开展商品期货套期保值业务，业务包括但不限于期货等合约交易。

2、交易品种：期货交易所挂牌的铂、钯、银、镍、片碱、纯碱等。

（四）未来交易期限

自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

（五）资金来源

公司利用自有资金开展商品期货套期保值业务，进商品期货套期保值业务。

三、开展套期保值业务的可行性分析

公司进行铂、钯、银、镍等金属产品，以及片碱、纯碱等化工辅料的套期保值业务，以规避和防范上述产品价格波动给公司带来的经营风险，降低其价格波动对公司的影响为目的不进行投机交易。上述商品期货与现货价格波动存在强相关的风险相互对冲的经济关系。公司将商品期货套期保值业务与公司生产经营相匹配，能一定程度对冲价格波动风险。公司已制定了《套期保值业务管理制度》（以下简称“该制度”），拥有与开展商品期货套期保值业务交易所需资金相匹配的自有资金，公司将严格按照《套期保值业务管理制度》等有关规定的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

四、开展商品期货套期保值业务的风险分析

1、价格异常波动风险：理论上，各交易品种在临近交割期时，期货市场价格 和现货市场价格将趋于回归一致，但在极个别的非理性市场情况下，可能出现期货和现货价格在交割期仍然不能回归，从而对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

3、技术风险：可能因计算机系统不完备导致技术风险。

4、政策风险：期货市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易的风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《套期保值业务管理制度》，该制度对公司开展期货套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出了明确的规定，各项措施切实有效且能满足实际操作的需要。

2、公司的套期保值业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。期货套期保值交易仅限于公司生产经营的相关产品。

3、公司以自己名义设立套期保值交易账户，使用自有资金。公司将严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，对保证金的投入比例进行监督和控制，在市场剧烈波动时及时平仓规避风险。

4、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权与岗位牵制机制，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。

5、公司将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。

6、风控员定期及不定期对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理程序，防范业务中的操作风险。

六、开展商品期货套期保值的可行性分析结论

公司已具备了开展商品期货套期保值业务的必要条件，因此公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的。

七、审议和表决情况

公司于2025年12月30日召开第二届董事会第十三次会议，审议通过《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，表决情况：7票同意，0票反对，0票弃权，该议案无需提交股东会审议。

八、备查文件

《铁岭贵鑫环保科技股份有限公司第二届董事会第十三次会议决议》

铁岭贵鑫环保科技股份有限公司
董事会

2025年12月30日