

证券代码：601061

证券简称：中信金属

公告编号：2026-005

## 中信金属股份有限公司关于开展 2026 年度 商品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 type="checkbox"/> 外汇； <input type="checkbox"/> 其他：_____） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易品种	期货和衍生品交易品种包括铜、镍、锌、金、银、铁矿石、钢材、运费、铁合金、化工等及其他与公司主营业务相关的品种商品；拟适用的衍生品工具包括期货、远期、掉期和期权合约等	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限	最高不超过公司2024年度经审计的归属于母公司所有者权益的30%
	预计任一交易日持有的最高合约价值	不超过公司2024年度经审计的营业收入的30%
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：金融机构对公司的授信额度	
交易期限	自公司股东会审议通过之日起12个月内	

#### ● 已履行及拟履行的审议程序

本次交易已经中信金属股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十四次会议和第三届审计委员会第十三次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。

#### ● 特别风险提示

公司拟开展的套期保值业务主要通过场内交易所及具有商品衍生品交易业务资质的交易对手开展，机制相对完善，合约较为活跃，公司套期保值业务面临

的系统性风险较小，但同时也面临其他相关方面的风险，包括市场风险、资金风险、交易对手风险、操作风险、政策法律风险等，公司将积极落实风险控制措施，审慎操作，防范相关风险。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

## 一、交易情况概述

### （一）交易目的

公司及控股子公司主要从事金属及矿产类大宗商品贸易和矿业投资业务，经营的贸易品种主要包括铌、铜、铝、镍等有色金属、铁矿石、钢材、特种矿产等黑色金属以及其他贸易品种。大宗商品价格受到宏观经济环境、产业政策、供需结构等多种因素的影响，市场价格波动显著，为有效降低价格风险对公司经营业务的影响，2026 年公司及控股子公司拟继续开展商品套期保值业务。

### （二）交易金额

商品套期保值业务任意时点持仓保证金金额最高不超过公司 2024 年度经审计的归属于母公司所有者权益的 30%，任一交易日持有的最高合约价值不超过公司 2024 年度经审计的营业收入的 30%。交易期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过已审议额度。

### （三）资金来源

公司通过自有资金及金融机构对公司的授信额度进行商品套期保值业务，不涉及募集资金。

### （四）交易方式

公司拟交易的期货和衍生品交易品种包括铜、镍、锌、金、银、铁矿石、钢材、运费、铁合金、化工等及其他与公司主营业务相关的品种。套期保值交易场所包括新加坡证券交易所(SGX)、伦敦金属交易所(LME)、伦敦金银市场协会(LBMA)、纽约商品交易所(COMEX)、上海期货交易所、上海国际能源交易中心、大连商品交易所、郑州商品交易所等国内外主流场内交易场所及银行等合格交易对手，拟适用的衍生品工具包括商品期货、远期、掉期和期权合约等。公司开展跨国贸易业务，面临国际市场价格波动的影响，为降低不确定性，需同步

开展境外商品套期保值业务，境外市场操作将通过有经纪业务资质的经纪商、清算机构或银行进行。场外衍生品交易具备定制化及多样性等特点，公司将在实际业务中有选择地利用场外衍生品工具。

#### （五）交易期限

本次授权业务交易规模的使用期限为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内。在上述额度范围和期限内，董事会授权董事长或其授权人负责具体实施商品套期保值业务相关事宜，并签署相关文件。

## 二、 审议程序

公司于 2026 年 2 月 11 日召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《中信金属股份有限公司关于开展 2026 年度商品套期保值业务的议案》。该议案已通过第三届董事会审计委员会第十三次会议审议通过，尚需提交公司董事会审议。

## 三、交易风险分析及风控措施

公司拟开展的套期保值交易主要通过场内交易所及具有商品衍生品交易业务资质的交易对手开展，机制相对完善，合约较为活跃，公司套期保值业务面临的系统性风险较小，但同时也面临其他相关方面的风险。

### （一）风险分析

#### 1.市场风险

公司开展商品套期保值的目的是为了对冲价格波动的经营风险，但是商品衍生品本身也面临价格波动的不确定性；受衍生品市场、现货基本面等相关因素影响，期货和现货走势并非完全一致，当出现走势分离时，套期保值可能产生额外的收益或者损失。

#### 2.资金风险

期货和衍生品交易的无负债清算机制，可能造成短期内资金占用较大，极端情况下可能面临因保证金补充不及时而被强行平仓的风险。

#### 3.交易对手风险

公司通过合格交易对手开展部分商品衍生品业务，可能面临交易对手破产、无法清偿等，导致公司头寸无法得到保障而面临套期保值损失的风险。

#### 4.操作风险

套期保值交易系统相对复杂，可能存在操作不当的风险；日常交易中，可能存在系统故障、网络延迟或故障等各种无法控制或无法预测的因素导致无法正常交易、交易指令延迟、数据终端或错误等，给套期保值结果带来不确定性的风险。

#### 5.政策法律风险

如套期保值市场的法律法规、行业政策等发生重大变化时，可能引起市场波动、交易规则等发生重大变化或者合约无法交易的风险。

### （二）风险措施

针对上述风险，公司相应制定了应对措施：

#### 1.市场风险管理

公司不允许开展脱离实物贸易背景的期货及衍生品投机交易。公司开展套期保值业务时，优先选择与现货联动性强、与基础业务计价周期一致或相近、流动性较好的期货和衍生品合约，最大限度避免价格不利变动风险。

#### 2.资金风险管理

公司综合运用授权、限额、保证金及资金管理机制，对衍生品交易风险进行管理。联动开平仓计划、价格与资金状况，形成衍生品保证金备付机制，并定期开展保证金压力测试，加强账户持仓及资金管理。

#### 3.交易对手风险管理

公司及控股子公司同等条件下优先选择场内品种进行交易。同时，优先选择信誉良好、实力雄厚、客户众多的银行等作为交易对手并定期对交易对手进行准入评估，选择流动性较高、发展成熟、与场内关联度高的品种进行交易。

#### 4.内部控制机制

公司建立较为完整有效的衍生品业务管理制度体系和内控流程并严格执行，制定衍生品策略及管理要求并定期回顾更新。严格执行前中后台不相容岗位职责分离的机制，按照现货交易员、期货交易员、后台业务执行等进行内部分工，公司层面业务、风控、财务、审计等部门协同配合，对衍生品业务进行全流程管理与监控。建立完善满足交易条件的计算机及网络等硬件设施建设，保障期货及衍生品交易的正常开展。

#### 5.法律政策风险管理

公司严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，公司充分了解交易所规则，严格参照执行。

#### 四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及控股子公司开展的商品衍生品业务与公司主营业务密切相关，目的是为了降低大宗商品价格波动风险，保障业务稳定经营，开展套期保值业务有利于提高公司应对大宗商品价格波动风险的能力，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

公司拟采用的会计政策及核算原则:根据财政部《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》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的商品套期保值交易进行相应的核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。最终会计处理以公司年度审计机构确认后的结果为准。

特此公告。

中信金属股份有限公司董事会

2026 年 2 月 11 日