

证券代码：603995

证券简称：甬金股份

公告编号：2026-024

债券代码：113636

债券简称：甬金转债

甬金科技集团股份有限公司

关于开展商品期货和外汇套期保值的公告

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：_____	
交易期限	自公司2025年年度董事会决议之日起至2026年年度董事会召开之日内有效	
期货期权业务交易品种	与公司生产经营所需主要原材料相关的期货品种，如不锈钢等。	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	6,000
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	40,000
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他____	
外汇业务交易品种	其他：远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权、外汇互换等业务或上述各产品组合业务	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	3,500
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	70,000
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他____	

● 已履行及拟履行的审议程序

本事项已经甬金科技集团股份有限公司（下称“公司”）第六届董事会第十八次会议审议通过。

● 特别风险提示

公司开展的商品期货及外汇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，但套期保值业务操作存在一定风险，公司将严格按照内控制度和风险控制措施审慎操作，防范相关风险，请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

商品期货业务：公司开展商品期货套期保值业务，目的是规避和转移生产经营过程中不锈钢价格波动的风险，稳定公司业务运营。一方面，对不锈钢相关品种进行买入交易，以锁定公司采购成本，防范成本上涨风险；另一方面，对不锈钢相关品种进行卖出交易，以抵消现货市场交易中存在的价格波动风险，保障公司业务稳健发展。

外汇业务：公司的出口业务主要采用美元、欧元、日元等外币进行结算，且外币贷款等交易日益频繁。由于国际政治、经济环境等多重因素的影响，各国货币波动的不确定性增强，为防范利率及汇率波动风险，降低利率和汇率波动对公司利润的影响，减少汇兑损失，降低财务费用，公司拟开展与日常经营联系紧密的外汇套期保值业务。

公司开展商品期货及外汇业务，坚持以套期保值为目的，不进行单纯以营利为目的的投机和套利交易。产品市场价格与期货价格、外汇与外汇衍生品呈现强相关关系，通过将期货与现货风险敞口、外汇衍生品与外汇敞口反向对冲，能控制市场价格波动和汇率波动的风险，实现套期保值目的。

（二）交易金额

商品期货业务：公司拟开展商品期货套期保值业务在期限内任一时点占用的交易保证金最高额度不超过人民币 6,000 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 40,000 万元。

外汇业务：根据公司 2025 年底的外汇风险敞口、2026 年出口销售、外汇业务预测，公司 2026 年外汇套期保值业务在期限内任一时点占用的交易保证金最高额度不超过人民币 3,500 万元（或等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 70,000 万元（或等值外币）。

上述额度在有效期内可循环使用，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

本次交易的资金来源为公司自有资金或金融机构对公司的授信额度，不涉及募集资金的使用。

（四）交易方式

商品期货业务：交易品种为境内期货交易所挂牌交易的交易品种，且限于与公司生产经营所需主要原材料相关的期货品种，如不锈钢等。交易场所为经中国证监会批准设立、具有相应业务资质，并能满足公司套期保值业务需求的境内合法期货交易场所。

外汇业务：交易对方为具有外汇套期保值业务经营资格、经营稳健且资信良好的银行等金融机构。结合资金管理要求和日常经营需要，公司拟开展的外汇套期保值包括以下业务：远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权、外汇互换等业务或上述各产品组合业务，涉及的币种为公司生产经营所使用的主要结算货币美元、欧元、日元等。

（五）交易期限

上述交易额度自公司2025年年度董事会决议之日起至2026年年度董事会召开之日内有效。若单笔交易的存续期超过上述交易期限，则该笔交易的期限自动顺延至其终止时止，顺延期间不再新增交易。在此期间，公司董事会授权合并报表范围内各子公司业务条线副总经理在上述交易额度及交易期限内行使商品期货套期保值业务的审批权限并签署相关文件，授权公司财务部门负责人外汇套期保值业务的审批权限并签署相关文件。

二、 审议程序

本事项已经公司第六届董事会第十八次会议审议通过。

三、 商品期货及外汇套期保值业务的风险分析

公司开展的商品期货及外汇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，但套期保值业务操作存在一定风险，公司将严格按照内控制度和风险控制措施审慎操作，防范相关风险。

（一）商品期货业务

1. 市场风险与基差风险

价格波动风险：受宏观经济政策、供求关系、汇率变动及突发事件等多种因素影响，期货市场价格波动剧烈。若对价格走势预判出现偏差，或期货价格与现

货价格走势背离（例如期货跌幅大于现货跌幅），可能导致套期保值效果不及预期，甚至产生单边交易损失。

基差风险：基差是指现货价格与期货价格之间的差额。由于现货市场与期货市场的价格变动并非完全同步，基差的非理性波动可能导致套期保值无法实现完全对冲。例如，在基差意外扩大或缩小的情况下，期货市场的盈利可能无法完全覆盖现货市场的亏损，从而影响锁价效果。

2. 资金与流动性风险

保证金流动性风险：期货交易实行保证金制度和“逐日盯市”制度。若行情发生剧烈波动，导致账户保证金不足，公司若未能及时补足资金，可能面临被期货交易所或期货公司强行平仓的风险，从而造成实际资金损失。

市场流动性风险：部分期货合约可能因市场交易不活跃、持仓量不足或涨跌停板限制，导致公司无法在理想的价位及时建仓或平仓（即“进出困难”），造成实际交易结果与套保方案出现较大偏差。

3. 操作与技术风险

内控与操作风险：套期保值业务专业性强、流程复杂。若内部控制制度不完善、审批流程执行不严，或业务人员因经验不足、操作失误（如下单方向错误、数量错误、价格输错等），均可能导致意外损失。

技术系统风险：由于无法控制或不可预测的系统故障、网络中断、通讯故障或电力故障等，可能导致交易系统非正常运行，造成交易指令延迟、中断或数据错误，进而影响交易执行或造成损失。

4. 信用与违约风险

场内违约风险：虽然场内交易由交易所充当中方对手方，违约风险极低，但在极端市场情况下（如连续涨跌停、流动性枯竭），仍存在交割困难的风险。

场外交易对手风险：若公司开展场外衍生品（如期权、互换）业务，交易对手方（如券商、银行等）可能因经营不善或信用恶化而无法履行合约义务，导致公司面临履约风险及资金损失。

5. 政策与法律风险

政策风险：国家法律法规、监管政策或交易所交易规则（如调整保证金比例、提高手续费、限制交易额度等）发生重大变化，可能导致市场剧烈波动或公司无法按原计划进行交易。

法律合规风险：若相关交易合同条款约定不明，或对相关法律法规理解不充分，可能引发法律纠纷，给公司带来潜在的法律风险和经济损失。

（二）外汇套期保值业务

1. 市场风险与汇率波动风险

汇率波动风险：外汇市场受全球宏观经济形势、地缘政治冲突、主要央行货币政策调整（如加息、降息、缩表）等多种复杂因素影响，汇率波动具有高度不确定性。若公司对汇率走势的预判与实际市场波动方向发生大幅偏离，锁定的汇率成本可能高于不锁定时的市场成本，导致套期保值业务产生交易亏损，无法实现规避汇率风险的目标，甚至造成额外损失。

市场判断风险：外汇衍生品（如远期结售汇、外汇期权、掉期等）的定价与市场汇率、利率密切相关。若对国际外汇市场行情的研判出现偏差，或在市场剧烈波动时未能及时调整操作策略，可能导致套期保值方案无法有效对冲实际外汇收支的汇兑损益，影响公司整体经营业绩。

2. 基差与期限错配风险

基差风险：外汇衍生品合约价格与现货汇率之间存在基差，由于市场供求关系、流动性差异等因素，基差可能出现非理性波动。例如，远期结售汇的远期汇率与即期汇率的差额发生意外变化，可能导致期货市场的盈利无法完全覆盖现货市场的汇兑亏损，削弱套期保值效果。

期限错配风险：公司实际外汇收支的时间、金额可能因客户订单调整、应收账款逾期、供应商付款延期、海外项目进度变化等因素发生改变，导致套期保值合约的期限、金额与实际外汇收支无法完全匹配。若出现延期交割或金额不匹配，可能引发额外的汇兑损失或资金闲置成本。

3. 流动性风险

保证金流动性风险：外汇套期保值业务（尤其是场外衍生品）需缴纳一定比例的保证金，若外汇市场波动剧烈，公司可能面临追加保证金的压力。若自有资金调配不及时，或金融机构授信额度不足，可能导致合约被强制平仓，造成实际资金损失。

市场流动性风险：部分外汇衍生品（如结构性远期、货币互换、外汇期权等）的市场交易活跃度较低，若公司需提前平仓、展期或调整合约条款，可能因市场

成交量不足、买卖价差过大而无法及时以合理价格完成交易，导致交易成本上升或产生损失。

4. 信用与履约风险

交易对手信用风险：公司开展外汇套期保值业务的交易对手主要为银行等金融机构，虽会选择经监管批准、资信良好、经营稳健的机构合作，但仍可能因交易对手方信用等级下降、经营出现重大危机（如破产、被接管）等原因，导致其无法按合同约定履行交割义务，无法实现风险对冲目标，甚至造成资金损失。

履约风险：若交易对手方因内部流程缺陷、系统故障或人为失误等原因，未能按时足额支付套期保值盈利或履行合约义务，可能导致公司无法及时对冲实际外汇收支的汇兑损失，影响资金周转和经营稳定性。

5. 操作与内控风险

内控流程风险：外汇套期保值业务涉及交易方案设计、审批、下单、资金划拨、账务处理、风险监测等多个环节，对内部控制制度要求较高。若内控制度不完善、审批流程执行不严（如越权审批、未落实岗位分离原则），或风险监测机制失效，可能引发违规操作或意外损失。

操作失误风险：业务人员对外汇衍生品合约条款理解不充分、专业能力不足，或在操作过程中出现失误（如交易方向、金额、期限输错，未及时跟踪合约到期日），可能导致交易结果与套保方案偏离，甚至造成重大损失。

6. 技术与系统风险

系统故障风险：外汇套期保值业务依赖计算机系统、网络通讯、交易终端等技术设施开展交易、记录数据和监测风险。若出现系统崩溃、网络中断、通讯延迟、电力故障等不可控技术问题，可能导致交易指令无法正常发送、数据记录错误或风险监测失效，进而影响交易执行或造成损失。

信息安全风险：外汇套期保值业务涉及公司外汇收支、交易策略、资金账户等敏感信息，若信息系统安全防护不足，可能面临数据泄露、黑客攻击、病毒入侵等风险，导致商业机密外泄或交易被恶意篡改。

7. 政策与法律风险

政策监管风险：外汇套期保值业务受国家外汇管理政策、金融监管法规及国际相关法律法规约束。若相关法律法规发生重大变化（如外汇管制政策收紧、衍

衍生品交易准入门槛提高、保证金比例调整), 可能导致公司无法按原计划开展业务, 或合约无法正常执行, 甚至面临监管处罚。

法律合规风险: 若交易合同条款约定不明确(如交割条件、违约责任、争议解决方式), 或交易对手违反相关法律法规(如未履行信息披露义务、违规开展场外交易), 可能引发法律纠纷, 给公司带来潜在的经济损失和声誉风险。

8. 境外交易风险

境外市场环境风险: 若公司境外子公司开展外汇套期保值业务, 需面临境外政治、经济、法律环境变动带来的额外风险。例如, 境外外汇市场流动性不足、结算规则与国内存在差异、当地监管政策调整(如限制外汇交易品种、提高交易成本), 可能影响交易的顺利开展和资金安全。

跨境资金流动风险: 境外子公司开展外汇套期保值业务可能涉及跨境资金划转, 若遇外汇管制政策收紧、跨境支付系统故障或国际结算规则变更, 可能导致资金无法及时到账, 影响套期保值业务的交割和资金周转。

四、商品期货及外汇套期保值业务的风控措施

(一) 制度建设与组织保障

1. **制度规范:** 公司已制定《期货套期保值业务管理制度》《外汇套期保值业务管理制度》对公司开展商品期货及外汇套期保值业务的审批权限、业务操作流程、风险管理部门职责、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序做出了明确规定, 确保业务有章可循。

2. **岗位分离:** 公司严格执行前、中、后台岗位分离原则。交易员负责执行, 风险管理部门负责监控, 财务部门负责结算与核算, 形成相互制衡的监督机制。公司组建了套期保值业务领导小组, 根据董事会授权监督套期保值年度业务计划和重大交易方案, 严禁非授权子公司负责人直接操盘, 防止个人决策失误。

(二) 核心原则与交易策略

1. **坚持套期保值原则, 严禁投机:** 公司及控股子公司开展的所有衍生品业务必须遵循“锁定成本、规避风险”的原则, 严格禁止任何形式的投机性、套利性交易。

2. **业务匹配:** 所有交易必须基于真实的业务背景, 交易品种、规模、方向、期限必须与公司实际生产经营(如原材料采购、产品出口销售)相匹配。

(三) 规模控制与资金管理

1. 严格的额度与规模控制：公司董事会审批年度套期保值业务的最高额度，任何时点的持仓不得超过该授权额度。商品期货持仓量不得超过同期现货交易数量或年度实货经营规模的一定比例；外汇保值合约金额不得超过出口业务收入预测量。

2. 保证金与流动性管理：合理计划和使用保证金，确保投入资金规模与公司自有资金、经营情况相匹配，不影响公司正常生产经营。仅使用自有资金或银行授信额度，严禁使用募集资金或信贷资金进行高风险投资。财务部门实时监控保证金账户资金状况，确保账户资金充足，防止因资金不足导致的强行平仓风险。

（四）交易执行与对手方管理

1. 审慎选择交易对手：外汇业务仅限与经营稳健、资信良好、具有合法资质的银行等金融机构开展；商品期货仅限在境内合法期货交易所进行。建立交易对手信用评估体系，定期监控交易对手的履约能力，防范违约风险。

2. 规范交易执行流程：仅授权经过专业培训且具备从业资格的人员进行交易操作，明确交易权限。选用结构简单、流动性强、风险可认知的金融衍生工具（如远期、掉期、普通期货），避免涉及结构过于复杂或定价难以评估的产品。

（五）风险监测与应急处置

1. 全过程风险监测：加强对汇率、大宗商品价格的研究分析，实时关注国际市场环境变化，跟踪衍生品公开市场价格或公允价值变动。内部审计部门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。

2. 止损与应急机制：制定并执行严格的止盈止损机制，设定亏损预警线。针对可能出现的到期违约、市场不可逆反向变动等极端情况，设定应对方案。一旦发生风险，立即上报审批，采取及时有效的止损和补救措施，防止风险扩大。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展商品期货及外汇套期保值业务是以正常生产经营为基础，以规避和防范风险为目的，提高应对生产所需原材料价格、利率和汇率波动对公司的经营业绩造成不良影响的能力，符合公司业务发展需求，不存在损害上市公司及股东利益的情形。

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

是 否

公司将根据财政部《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》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对金融衍生品交易业务进行相应的核算与会计处理，具体以年度审计结果为准。

特此公告。

甬金科技集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 10 日