

B046 Disclosure 信息披露

证券代码:601899 股票简称:紫金矿业 编号:2026-003

紫金矿业集团股份有限公司

2026年度套期保值业务的公告

本公司董事会全体成员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。

一、套期保值业务情况及概况

为提高大宗原材料市场价格波动对紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司生产经营的不利影响，防范利率汇率风险，公司利用金融工具的套期保值功能，对生产经营业务相关的产品及原材料、外汇风险等进行套期保值业务，提升公司财务风险管理能力，确保稳健经营。

二、套期保值业务品种

1.商品类金融工具和企业类金融工具通过套期保值限制，未将负债部分通过敞口风险管理，冶炼加工类企业敞口数量不超过在企业资金池已形成价值敞口量的一半比例，其中，铜、锌为3%，金、银为50%，贸易类企业敞口量，套期保值头寸的敞口数匹配，如有敞口，上限不超过授权额度；以上具体工具数量由公司金融委员会在董事会授权范围内。

2.矿山类金融工具产品年度计划量进行套期保值，集团产品（铜、锌、金、银）套期保值最高将持仓量年度计划量5%；碳酸锂的套期保值最高将持仓量由公司金融委员会在董事会的权限范围内根据实际情况另行确定。

3.对于集团记账本位币的资产和负债借币种产生的外汇会计敞口及因并购、分红、采购等有明确规定计价的外汇交易需求，董事会将视公司金融委员会依照总外汇敞口动态调整套期保值规模，外汇衍生品交易量不得超过实际外汇敞口。

三、套期保值业务品种

（三）贵金属来源

公司通过套期保值业务，不涉及募集资金。

四、套期保值业务品种

商品套期保值业务品种包括：公司矿山、冶炼、主营品种及供应链业务相关品种；外汇套期保值业务包括但不限于外汇远期、期权、期货、货币互换、利率互换等。

五、交易场所

在上述交易品种上，根据相关业务需求，公司拟通过境内交易所、深圳证券交易所、上海期货交易所、中国金融期货交易所、上海黄金交易所等进行套期保值业务操作。

场外交易对手：公司拟通过经监管部门批准，有衍生品交易业务经营资质的证券公司、商业银行等金融工具（非金融机构）进行场外衍生品交易业务。

因公司在海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

六、交易原则

根据业务实施情况，实施主体为公司和子公司。

七、审批权限

公司于2026年1月14日召开第九届董事会2026年第1次临时会议，审议通过了《关于2026年度套期保值业务授权的议案》，同意公司及子公司开展与生产经营相关的产品、原材料及外汇套期保值业务，授权公司金融委员会对套期保值业务进行管理。本议案在董事会审议权限范围内，无需提交股东会审议。

八、交易品种

公司进行套期保值业务，将根据公司正常生产经营的需要，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

九、风险提示

委托理财的主要风险包括市场价格风险、宏观经济形势及货币财政政策风险、工作人员操作失误风险等，委托理财的实际收益存在不确定性。

十、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十一、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十二、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十三、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十四、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十五、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十六、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十七、特别提示

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会在一定的风险，主要如下：

（一）市场价格风险

公司开展相关套期保值业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动、地缘政治等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成期货交易的损失。

（二）资金风险

公司没有及时足额保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

（三）内部控制风险

套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会因为内部控制机制不完善而造成风险。

（四）操作风险

为全面提高公司管理水平，紫金矿业公司通过开展投资理财业务，有助于提高公司资金的使用效率，提升公司资金的流动性。

公司通过与外部金融机构合作，进行场外衍生品交易业务。

因公司海外自产自售、金矿、铜矿产品，为规避价格波动产生的风险，公司部分期货和衍生品业务拟在海外开展，公司开展上述业务，均通过欧美等发达国家交易所、大型商业银行和投资银行等专业金融机构，信用风险基本可控。

十八、特别提示