证券代码：603759　　证券简称：海天股份　　公告编号：2026-091

海天水务集团股份公司

关于开展期货和衍生品交易的进展公告

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：

- **进展情况**

已确认损益及浮动亏损金额（万元）	-1,816.00
已确认损益及浮动亏损金额占最近一年经审计归母净利润比例绝对值（%）	10.27

- **特别风险提示**

一、前期已履行的审议程序

公司于 2026 年 8 月 24 日、2026 年 8 月 26 日分别召开第五届董事会审计委员会第四次会议、第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于开展金融衍生品交易业务的议案》，同意公司及子公司根据实际经营需要开展包括白银期货、期权交易在内的金融衍生品交易业务，各类金融衍生品交易预计动用的交易保证金和权利金合计上限不超过人民币 5,000 万元，预计任一交易日持有的最高合约价值合计不超过人民币 5 亿元，额度自董事会审议通过之日起十二个月内有效，有效期内可以循环滚动使用。具体详见公司 2026 年 8 月 27 日通过上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《海天水务集团股份公司关于开展金融衍生品交易业务的公告》（公告编号：2026-073）。

二、开展期货和衍生品交易的进展情况

根据财务部门统计，自 2026 年 8 月 26 日至 2026 年 11 月 18 日，公司开展期货套期保值交易的具体情况如下：

单位：万元

交易目的	交易品种	已确认损益及浮动亏损金额（万元）	已确认损益及浮动亏损金额占最近一年经审计归母净利润比例绝对值（%）
开展套期保值业务	期货套期保值	-1,816.00	10.27

三、对公司的影响

公司开展期货套期保值是为规避和降低原材料价格波动风险，2026 年初以来，为应对销售旺季期间原材料缺货、升水上涨等情形，对公司正常采购、生产、销售的负面影响，公司在《关于开展金融衍生品交易业务的议案》批准后建立了白银的期货仓位。后因白银价格受到国内外经济形势、地缘风险等影响不断走低，存在价格波动超预期的情况。根据财务部门统计，自 2026 年 8 月 26 日至 2026 年 11 月 18 日，公司开展期货套期保值业务产生的投资收益与公允价值变动损益及浮动损益合计为-1,816.00 万元，其中期末公司尚未完成平仓的套期保值业务产生的浮动损益为-1,526.23 万元。前述因交割日即期价格与锁定价格存在差异，尚未完成交割的期货套期保值交易预计损益金额会随着期货市场情况变化而波动。

同时，白银市场价格回落有利于降低公司现货采购成本，期货与现货相结合的业务安排，有助于平抑原材料综合采购成本波动，发挥套期保值的风险管理作用。公司将结合实际采购节奏及生产经营需求，持续优化套期保值策略，保障生产经营平稳运行。

综上，截至目前，原材料价格行情变动较大，期货价格出现波动，但不会影响公司的现金流和正常经营活动。

四、风险控制措施

1、公司已制定并不断完善《金融衍生品交易业务管理制度》，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，同时也符合监管部门的有关要求。

2、公司的期货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与公司经营业务所需的原材料相关性高的期货品种。

3、公司以自己名义设立期货套期保值交易账户，使用自有资金，不会使用募集资金直接或间接进行期货套期保值。公司将严格控制期货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。

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、公司审计部定期及不定期对期货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工作程序，防范业务中的操作风险。

五、风险提示

1、公司及子公司进行套期保值业务遵循稳健原则，且在批准的额度内开展，

不以单纯盈利为目的的金融衍生品交易，所有套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，均以防范原材料价格波动风险为目的。但 2025 年以来，受国际政治、经济环境等多重因素影响，原材料价格行情波动较为明显，进行套期保值业务也会存在一定的风险，后续公司会加强对市场情况的研究分析，实时关注国际市场环境变化并适时调整策略，最大限度地降低套期保值业务可能造成的不利影响。

2、本公告中所列数据均未经审计，套期保值所产生的公允价值变动损益会随着市场变动而变动，最终的影响金额以公司正式披露的经审计数据为准。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

特此公告。

海天水务集团股份公司董事会

2026 年 11 月 21 日