

证券代码：430428

证券简称：陕西瑞科

主办券商：开源证券

陕西瑞科新材料股份有限公司

关于开展 2025 年度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、对外投资概述

(一) 基本情况

为降低公司原材料市场价格波动、汇率波动给公司带来的经营风险，有效控制原材料价格、汇率波动带来的风险敞口，提升公司抵御波动风险的能力，增强财务稳健性，陕西瑞科新材料股份有限公司（以下简称“公司”）及公司合并报表范围内子公司（以下统称“子公司”）拟开展原材料和外汇套期保值业务。

(二) 是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

公司（含子公司）在不影响正常经营的情况下，使用自有资金，用于国家政策允许的与公司经营相关的大宗商品原材料及外汇开展套期保值业务，不属于《非上市公众公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形，不构成重大资产重组。

(三) 是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

(四) 审议和表决情况

公司于 2025 年 4 月 28 日召开的第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于开展 2025 年度套期保值业务的议案》。议案表决结果：7 票同意；0 票反对；0 票弃权。本议案尚需提交股东大会审议。

（五）本次对外投资不涉及进入新的领域

（六）投资标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次投资标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

（七）不涉及投资设立其他具有金融属性的企业

本次投资不涉及投资设立小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司、互联网金融公司等其他具有金融属性的企业。

二、投资标的情况

（一）投资标的基本情况

金融资产的具体内容

1、业务主要涉及品种：（1）原材料套期保值业务：与生产经营相关的原材料，包括但不限于钽、铂、钨、铑、金等；（2）外汇套期保值业务：美元或其他货币的远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换（利率掉期）、利率期权、货币掉期等衍生产品业务或上述各产品组合业务。

2、套期保值业务工具：公司及子公司使用合法运营的期货、期权等衍生品工具进行原材料套期保值。外汇套期保值业务交易工具包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换（利率掉期）、利率期权、货币掉期或上述组合。

3、套期保值规模：（1）原材料套期保值规模：公司及子公司在某一时点累计持有的套保工具所对应的标的贵金属数量不得超过公司及子公司当前时点自有的同类贵金属数量，公司及子公司用于原材料套期保值的保证金和权利金上限不超过人民币 1,000 万元，原材料套期保值交易的保证金或权利金、风险金等占用资金总额不超过人民币 3,000 万元。（2）外汇套期保值规模：公司及子公司外汇套期保值交易占用资金总额不超过人民币 2,000 万元或其他等值货币。

4、资金来源：公司及子公司套期保值业务使用自有资金。

5、审批授权有效期：自本议案经股东大会审议通过之日起 12 个月内，在决议有效期及上述套期保值资金额度范围内，资金可循环使用。

6、授权董事长或董事长指定员工具体办理公司及子公司套期保值业务。

（二） 出资方式

本次对外投资的出资方式为 ☒ 现金 ☐ 资产 ☐ 股权 ☐ 其他具体方式

公司及子公司套期保值为使用自有现金的衍生品交易。

三、对外投资协议的主要内容

公司将根据市场的实际情况，在年度内预计用于原材料套期保值规模不超过 3000 万元，用于外汇套期保值规模不超过 2000 万元。

四、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次对外投资的目的

本次投资系公司利用衍生品市场规避风险和价值发现功能，规避主要原材料贵金属价格的波动风险，结合实际情况，拟开展针对相关商品的套期保值业务。

（二）本次对外投资存在的风险

1、套期保值业务的风险

（1）政策风险

因衍生品市场政策法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易等风险。

（2）基差风险

期货价格和期权执行价格是对未来现货市场价格的预估，期货价格与现货价格往往表现出同升同降的关系，但影响因素并不是完全相同的，因而某些市场环境下两者的变化幅度并不完全一致，现货价格与期货价格之间就存在基差风险。

（3）资金风险

在期货价格波动大时，可能产生因未及时补充保证金而被强行平仓造成实际损失的风险。

（4）违约风险

场内对手交割方不具备履约能力，或场外做市商无力履约所造成的风险。

（5）操作风险

期货及衍生品交易专业性较强，若专业人员配置不足、内控不完善，会产生相应风险。

（6）技术风险

由于软件、硬件故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应的风险。

2、套期保值业务的风险防控措施

（1）公司期货套期保值业务规模将与经营业务相匹配，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生产经营所需材料及产品的商品期货品种。

（2）公司将按照相关资金管理制度，合理调度和严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。

（3）公司制定了《套期保值业务管理制度》，公司将严格按照《套期保值业务管理制度》规定对各个环节进行控制。

（4）公司设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作的正常开展，当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

（三）本次对外投资对公司经营及财务的影响

从公司的长期发展来看，开展套期保值业务将有利于合理规避贵金属价格波动带来的不利影响，有利于提升经营稳定性。

五、备查文件目录

《陕西瑞科新材料股份有限公司第五届董事会第十九次会议决议》。

陕西瑞科新材料股份有限公司

董事会

2025年4月29日