

证券代码：873750 证券简称：斯贝科技 主办券商：国投证券

## 宁波斯贝科技股份有限公司 关于开展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、套期保值业务概述

#### （一）基本情况

因公司经营发展需要，公司及子公司计划开展商品套期保值业务和外汇套期保值业务。

##### 1、商品套期保值业务

公司主营业务产品受大宗商品市场价波动影响明显，为防范和减少大宗商品价格波动风险对公司经营的影响，公司及子公司拟开展商品套期保值业务，品种限于与公司生产经营所需主要原材料相关的期货品种，如铝等。通过套期保值的避险机制锁定公司采购成本及产品销售价格，进而维护公司正常生产经营的稳定性。

公司的套期保值业务以正常生产经营为基础，以降低原材料价格波动产生的不利影响为目的，不进行单纯以营利为目的的投机和套利交易。公司计划投入套期保值业务的保证金不超过 1,000 万美元或等值人民币（含本数），上述额度在授权期限内可滚动循环使用，授权期限自董事会审议通过后 12 个月内有效。授权董事长或其指定授权对象审批日常商品套期保值业务方案，签署相关协议及文件，并负责商品套期保值业务的运作和管理。

##### 2、外汇套期保值业务

公司境外业务的结算货币为美元、泰铢等非人民币货币，汇率波动将一定程度地影响公司业绩情况，为了规避和防范上述业务形成的外汇风险，降

低汇率波动对公司的影响，公司拟与具有相关业务经营资质的机构开展外汇套期保值业务。公司开展的外汇套期保值业务与生产经营紧密相关，能进一步提高应对外汇汇率波动风险的能力，增强财务稳健性。

公司及子公司拟开展在任一时点的余额不超过 1,000 万美元或等值人民币（含本数）的外汇套期保值业务，包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等业务，在上述额度内，资金可以滚动循环使用，授权期限自董事会审议通过后 12 个月内有效，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。授权董事长或其指定授权对象审批日常外汇套期保值业务方案，签署相关协议及文件，并负责外汇套期保值业务的运作和管理。

## （二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

公司开展的商品套期保值业务和外汇套期保值业务，不属于《非上市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

本次套期保值业务不构成关联交易。

## （四）审议和表决情况

2026 年 1 月 12 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于开展套期保值业务的议案》。

根据《宁波斯贝科技股份有限公司章程》第一百一十六条规定，本议案无需提交股东会审议。

## （五）本次套期保值业务不涉及进入新的领域

## （六）套期保值业务标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次套期保值业务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

本次套期保值业务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、套期保值的基本情况

### （一）基本情况

#### 1、商品套期保值业务

商品套期保值业务品种：仅限于与公司生产经营所需主要原材料相关的期货品种，如铝等。

商品套期保值业务规模：公司计划投入期货套期保值业务的保证金不超过 1,000 万美元或等值人民币（含本数），上述额度在授权期限内可滚动循环使用。

商品套期保值业务期限：自董事会审议通过后 12 个月内有效。

#### 2、外汇套期保值业务

外汇套期保值业务品种：仅限于与公司结算货币相关的外汇套期保值业务，如美元、泰铢等，包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权业务及其他外汇衍生产品等业务。

外汇套期保值业务规模：在任一时点的余额不超过 1,000 万美元或等值人民币（含本数），在上述额度内，资金可以滚动循环使用。

外汇套期保值业务期限：自董事会审议通过后 12 个月内有效，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

### （二）出资方式

套期保值的出资方式为 ☒ 现金 ☐ 资产 ☐ 股权 ☐ 其他具体方式

套期保值所需现金，均为自有资金或自筹资金。

## 三、套期保值协议的主要内容

具体内容以公司与具有相关业务经营资质的机构签订的协议为准。

## 四、开展套期保值业务的目的、存在的风险和对公司的影响

### （一）开展套期保值业务的目的

#### 1、商品套期保值业务

公司主营业务产品受大宗商品市场价波动影响明显，为防范和减少大宗商品价格波动风险对公司经营的影响，通过套期保值的避险机制锁定公司采购成本及产品销售价格，进而维护公司正常生产经营的稳定性。公司的套期保值业务以正常生产经营为基础，以降低原材料价格波动产生的不利影响为目的，不进行单纯以营利为目的的投机和套利交易。

## **2、外汇套期保值业务**

公司境外业务的结算货币为美元、泰铢等非人民币货币，汇率波动将一定程度地影响公司业绩情况，为了规避和防范上述业务形成的外汇风险，降低汇率波动对公司的影响，公司开展的外汇套期保值业务与生产经营紧密相关，能进一步提高应对外汇汇率波动风险的能力，增强财务稳健性。

### **（二）开展套期保值业务存在的风险及采取的风险控制措施**

#### **1、商品套期保值业务存在的风险**

公司商品套期保值业务遵循风险中性原则，不进行以投机和套利为目的的套期保值业务，所有商品套期保值业务均以正常生产经营为基础，与公司实际业务相匹配，以规避和防范风险为目的。但是进行商品套期保值业务也会存在一定的风险：（1）市场风险：原材料期货期权行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成投资损失。（2）资金风险：商品套期保值业务采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。（3）内部控制风险：商品套期保值业务专业性强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。（4）技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯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，从而带来相应风险。

#### **2、外汇套期保值业务存在的风险**

公司外汇套期保值业务遵循风险中性原则，不进行以投机和套利为目的的外汇套期保值业务，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，与公司实际业务相匹配，以规避和防范风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行结

售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失；2、交易对手违约风险：外汇套期保值存在交易对手出现违约、不能按照约定完成外汇衍生品交易的风险；3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配。

### 3、采取的风险控制措施

针对上述风险，公司将采取如下风险控制措施（1）公司已制定《套期保值业务管理制度》，规定公司进行商品套期保值业务不得进行投机和套利交易。同时公司设立套期保值领导小组，作为管理公司套期保值业务的执行机构。（2）公司将完善交易系统及设施，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应处理措施，并减少损失。（3）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。公司各项套期保值业务必须严格限定在经批准的套期保值计划内进行，不得超范围操作。（4）公司将定期及不定期对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政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。（5）公司将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，加强对套期保值业务的研究分析，结合市场情况，适时调整操作策略，最大程度规避风险。（6）公司选择具备资质的机构开展套期保值业务，规避可能产生的违约风险。

### （三）开展套期保值业务对公司经营及财务的影响

公司开展套期保值业务，是通过套期保值业务的风险对冲功能来规避风险，预计不会对公司的未来财务状况和经营成果造成重大不利影响。

## 五、备查文件

1、宁波斯贝科技股份有限公司第二届董事会第九次会议决议

宁波斯贝科技股份有限公司

董事会

2026年1月13日