

# 创新新材料科技股份有限公司

## 关于调整2026年度开展期货和衍生品套期保值业务相关事项的 可行性分析报告

### 一、调整2026年度开展期货和衍生品套期保值业务相关事项的必要性

2026年一季度以来，受海外供给收缩、下游需求及成本变化等因素影响，铝、LME 伦铝（指伦敦金属交易所（London Metal Exchange，简称 LME）的铝期货，以下简称“LME 伦铝”）、铜、铸造铝合金等价格波动幅度加剧。为有效防范相关交易品种价格波动风险，降低对公司生产经营和成本的影响，稳定盈利水平，公司结合 2026 年度生产经营计划及铝、LME 伦铝、铜、铸造铝合金等价格走势，拟将 2026 年开展期货和衍生品套期保值所需保证金及应对行情变化的风险准备金最高额度由不超过等值人民币 10 亿元调整至不超过等值人民币 15 亿元，预计任一交易日持有的最高合约价值由不超过等值人民币 90 亿元调整至不超过等值人民币 120 亿元，其他内容保持不变。

### 二、调整后的 2026 年度开展期货和衍生品套期保值业务情况

公司及合并报表范围内子公司 2026 年开展期货和衍生品套期保值所需保证金和应对行情变化的风险准备金最高额度不超过等值人民币 15 亿元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过等值人民币 120 亿元。在审批期限内可循环使用，即任一时点的交易金额不超过上述额度。

其他内容保持不变，详见公司于 2025 年 12 月 2 日披露的《关于 2026 年度开展期货和衍生品套期保值业务的公告》（公告编号：2025-084）。

### 三、调整2026年度开展期货和衍生品套期保值业务相关事项的可行性分析

公司拟开展的期货、期权、金融衍生品等交易均以生产经营为基础，以套期保值为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不会影响公司主营业务发展。

公司已制定《期货和衍生品套期保值业务管理制度》，套期保值工作按制度严格执行。公司将严格按照公司内部有关套期保值业务的管理制度要求，不断加强套期保值业务管理工作，健全和强化内部业务监管、审批及授权机制，组织业

务关联岗位衔接人员参加相关培训，加强相关人员的职业道德教育及提升业务能力，增强风险管理及防范意识。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

公司开展套期保值工作已有多年，有着丰富的期货操作及管理经验，将按照合同及库存材料周期作为开仓合约依据，同时公司将严格按照套期保值方案，依据开仓指令，合规操作，并做好仓位管理，控制好持仓风险和流动性风险。

公司开展铝、铜、铸造铝合金等品种的期货和场内期权的交易场所在上海期货交易所。公司开展 LME 伦铝品种的交易场所在伦敦金属交易所。公司通过经监管机构批准、具有衍生品交易经营资质的期货公司、商业银行、证券公司等金融机构（非关联方机构）进行场外衍生品（含场外期权）和其他金融衍生品等交易业务。

综上所述，公司开展套期保值业务是切实可行的，有利于规避价格波动风险、外汇汇率波动风险以及利率的波动对公司部分融资业务产生影响，降低其对公司生产经营的影响。

#### **四、会计政策及核算原则**

公司将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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》等相关规定执行，合理进行会计处理工作，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

#### **五、交易风险分析**

（一）价格波动风险：期货及衍生品行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成交易损失。

（二）资金风险：由于市场价格短期波动幅度较大，资金需求提高，若短期资金追加不足可能导致被交易所强制平仓，造成实际损失。

（三）交易风险：主要为操作设备故障风险、网络中断风险、错单交易风险和期货停板导致的无法交易风险。

#### **六、套期保值业务的风险控制措施**

（一）价格波动风险控制措施：将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险。公司开展铝、铜、铸造铝合金等品种的期货和场内期权的交易场所在上海期货交易所。公司开展 LME 伦铝品种的交易场所在伦敦金

属交易所。公司开展衍生品交易将通过与经监管机构批准、具有衍生品交易业务资质、经营稳健且资信良好的金融机构（非关联方机构）开展，不会与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

（二）资金风险控制措施：严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。公司全年任一时点的套期保值投入保证金余额不超过等值人民币 15 亿元，公司将在董事会授权范围内进行业务操作。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值。

（三）交易风险控制措施：严格按照公司《期货和衍生品套期保值业务管理制度》中明确的风险处理程序及时进行处理，确保期货交易工作正常开展。

## 七、可行性分析结论

公司增加套期保值业务额度是为有效防范相关交易品种价格波动风险，降低对公司生产经营和成本的影响，稳定盈利水平，符合正常生产经营需要，以套期保值为目的，不会影响公司主营业务发展，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

综上，公司调整2026年度开展期货和衍生品套期保值业务相关事项具有必要性和可行性。

创新新材料科技股份有限公司董事会

2026年4月