

# 宁波色母粒股份有限公司

## 关于开展期货套期保值业务可行性分析报告

### 一、开展期货套期保值业务目的

公司及全资子公司专业生产塑料色母粒产品，所需主要原材料为聚乙烯和聚丙烯等塑料树脂，塑料树脂价格波动对公司及全资子公司的生产成本影响较大。

公司及全资子公司开展期货套期保值业务不以投机和套利为目的，主要为充分利用期货场的套期保值功能，在保证公司正常生产经营的前提下，有效规避和降低公司原材料相关大宗商品价格波动风险，以降低大宗商品价格波动对公司生产经营的影响。

### 二、开展期货套期保值业务的基本情况

#### （一）套期保值交易品种

公司及全资子公司拟开展的聚乙烯和聚丙烯等塑料原材料商品期货套期保值业务，只限于在境内期货交易所交易的期货品种，严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

#### （二）拟投入金额及业务期间

1、交易期限：自董事会审议通过之日起至十二个月内，如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易到期时止，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

2、交易金额：公司及子公司拟以自有资金进行套期保值业务的保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过500万元，且任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币4,500万元。

#### （三）资金来源

公司及子公司将使用自有资金进行套期保值业务，不涉及使用募集资金或

银行信贷资金。

### 三、开展期货套期保值业务的可行性

#### （一）具备了开展套期保值业务的必要条件

1、公司由董事会授权期货套期保值领导小组（以下简称“期货领导小组”）作为从事套期保值业务的具体负责部门，负责套期保值业务相关事项的具体执行。

2、公司已经颁布的《宁波色母粒股份有限公司期货和衍生品交易管理制度》，作为进行套期保值业务的内部控制和风险管理制，其对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定，能够有效保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制，全资子公司参照执行。

3、公司及全资子公司目前的自有资金规模能够支持本年度从事商品期货套期保值业务的保证金及后续护盘资金。

4、公司统一指导并监控套期保值业务的开展工作。

#### （二）公司应对套期保值业务风险的具体措施

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成投资损失。公司拟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。

2、资金风险：套期保值交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险。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，同时加强资金管理的内部控制，不得超过公司董事会批准的保证金额度。

3、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、内部控制风险：套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成风险。公司将严格按照《宁波色母粒股份有限公司期货和衍生品交易管理制度》等规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制度，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。

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。

5、会计风险：公司套期保值交易持仓的公允价值随市场价格波动可能给公司财务报表带来的影响，进而影响财务绩效。公司将遵照《企业会计准则》，合理进行会计处理工作。

6、技术风险：从交易到资金设置、风险控制，到与期货公司的链路内部系统的稳定与套期保值交易的匹配等，存在着因系统崩溃、程序错误、信息风险、通信失效等可能导致交易无法成交的风险。公司将选配多条通道，降低技术风险。

#### **四、开展期货套期保值业务对公司经营的影响分析**

##### **（一）期货套期保值业务对生产经营的影响**

在保证正常生产经营的前提下，公司及全资子公司以自有资金开展聚乙烯和聚丙烯等塑料原材料期货商品套期保值业务，有利于规避市场风险，对冲原材料价格波动对公司生产经营的影响，稳定年度经营利润，进行风险控制，减少和降低聚乙烯和聚丙烯等商品价格波动对公司正常生产经营的影响。可以避免价格波动所带来的利润波动，实现公司自身长期稳健的发展。

##### **（二）期货套期保值业务对财务的影响**

公司及全资子公司套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则》相关规定执行。开展套期保值所使用的聚乙烯和聚丙烯等塑料原材料期货产品的公允价值变动，将计入公司的当期损益，从而将增加或减少公司利润水平。

综上所述，公司及全资子公司开展期货套期保值业务风险是可控制的，且可以在一定程度上规避了聚乙烯和聚丙烯等原材料大幅波动情形，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，降低原材料价格波动对公司及子公司生产经营的影响，增强公司财务稳健性，具备可行性。

**宁波色母粒股份有限公司董事会**

**2026年4月28日**