

华润化学材料科技股份有限公司 关于调整 2026 年度期货套期保值业务保证金额度的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 交易目的：套期保值。
2. 交易品种及场所：仅限于与公司生产经营相关的境内期货交易所挂牌交易的 PTA、MEG 和 PET 期货合约。
3. 交易金额：根据业务实际需要，现拟将公司套期保值业务单一交易日保证金占用最高额度 5.17 亿元调整至 11.9 亿元，在此额度范围内，可以循环使用。
4. 审议程序：公司于 2026 年 4 月 17 日召开第三届董事会第二次会议审议通过了《关于调整 2026 年度期货套期保值业务保证金额度的议案》，该事项尚需提交股东会审议。
5. 风险提示：公司及子公司开展期货交易以套期保值为目的，但仍存在价格波动风险、资金风险、内部控制风险、技术风险、政策风险等，敬请投资者注意风险。

华润化学材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 12 月 8 日召开第二届董事会第二十六次会议及第二届监事会第二十二次会议，于 2025 年 12 月 24 日召开 2025 年第三次临时股东大会，分别审议通过了《关于 2026 年度期货套期保值年度计划及其业务授权的议案》，并同意授权公司配备相关专业人员负责管理期货套期保值业务，业务期间为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，具体内容详见披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

为进一步满足公司现阶段日常经营和业务发展的实际需要，公司于 2026 年 4 月 17 日召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整 2026 年度期货套期保值业务保证金额度的议案》，同意公司增加期货套期保值业务保证金额度，该事项需提交股东会审议。现将具体情况公告如下：

一、开展套期保值业务的目 的

公司生产使用的主要原材料精对苯二甲酸（PTA）、乙二醇（MEG）受原油价格、国内外主要装置开工情况、供需结构等各种因素影响，长期以来价格波动较大。而产成品瓶级聚酯切片（PET）按照行业惯例，采用一口价销售模式，并且大量为远期交割。原料的价格波动给经营利润带来极大不确定性。鉴于原料采购与销售模式的不一致，行业内普遍采用在期货上买入 PTA、MEG 期货合约的方式，抵消现货市场交易中存在的价格波动风险。

产成品 PET 在 2024 年产能迅速扩张，同时需求增长速度远不及产能增长，行业进入严峻挑战。伴随着 PET 期货在 2024 年 8 月在郑州商品交易所上市，一方面价格波动加剧，另一方面也会带来现货定价模式的转变。在销售不达预期的情况下，通过卖出 PET 期货合约的方式，可以有效避免库存堆积而导致货物贬值的风险，稳定生产经营。

为了规避原材料和产成品价格波动对公司生产、销售造成的不利影响，控制经营风险，确保主营业务健康持续发展，公司充分利用期货市场的价格风险管理功能，开展套期保值业务，保证生产的稳定性与成本的相对稳定，降低原材料价格波动和产成品库存堆积对公司正常生产经营的影响，公司以自有资金开展 PTA、MEG、PET 期货套期保值业务。

二、调整套期保值业务保证金额度的原因

近年来，受宏观因素影响国内商品价格波动增大，公司主要原料与产成品受价格波动影响产生经营利润波动风险，为促进公司生产经营稳健开展，充分利用期货套期保值方式规避市场价格波动风险，增强经营稳健性，公司拟根据相关法律法规及公司规定，调整期货套期保值业务单一交易日保证金占用最高额度。

公司开展套期保值业务，系基于正常生产经营需求，并非以盈利为目的的投机或套利交易。本次套期保值额度调增不会对公司主营业务发展产生不利影响，公司相关资金使用安排合理合规。

三、套期保值业务基本情况

1. 交易品种及场所

仅限于与公司生产经营相关的境内期货交易所挂牌交易的 PTA、MEG 和 PET 期货合约。

2. 交易金额

2026年3月美以伊冲突爆发后，能源化工品受原油价格影响快速上涨，同时交易所也大幅增加保证金比例，根据对价格行情的预判以及在手订单数量和可发货情况，将原材料PTA、MEG和PET套期保值业务单一交易日保证金占用最高额度5.17亿元调整至单一交易日保证金占用最高额度11.9亿元，在此额度范围内，可以循环使用。

3. 授权：可以从事期货交易的人员须经公司董事会审批后由公司法定代表人签发授权文件；同时，鉴于期货套期保值业务与公司生产经营密切相关，由公司期货业务领导小组管理公司期货套期保值业务相关事宜。

4. 交易期限：自2025年年度股东会审议通过之日起至2026年12月31日。

5. 资金来源：自有资金，不涉及募集资金和银行信贷资金。

四、审批程序

公司于2026年4月17日召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整2026年度期货套期保值业务保证金额度的议案》，该事项尚需提交公司股东会审议。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《公司章程》《期货套期保值业务管理制度》等相关规定，公司期货套期保值业务不构成关联交易。

五、交易风险分析及风控措施

（一）公司已经具备开展套期保值业务的必要条件

1. 公司修订了《期货套期保值交易管理制度》作为开展套期保值业务的内部控制和 risk 管理制度，能够有效保证期货套期保值业务顺利进行。

2. 公司成立期货业务领导小组管理公司及全资子公司期货套期保值业务相关事宜，同时采购管理部、营销管理部、财务部、风控部门配备了专门人员，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限。

3. 公司及全资子公司利用自有资金开展套期保值业务，计划投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响正常经营业务的开展。

4. 公司及全资子公司启用金融衍生业务信息管理系统，加强对套期保值业务的监管。

（二）公司套期保值业务的风险分析

公司及全资子公司开展套期保值业务不以投机、套利为目的，主要为有效规避原材料价格波动对公司带来的影响，但依旧存在如下风险：

1. 价格波动风险：期货行情变动大，可能产生价格波动风险，引起期货账面的损失。

2. 资金风险：套期保值交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，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：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

4. 技术风险：可能因为计算机系统不完备、网络故障导致技术风险。

5. 政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务相关政策、法律、法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

（三）公司应对套期保值业务的风险控制措施

1. 公司及全资子公司应将期货套期保值业务与生产经营相匹配，严格控制期货套期保值业务规模，原料套期保值规模不得超过年度生产所需原料量，产成品套期保值规模不得超过年度生产总量。

2. 公司及全资子公司应严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，不影响正常生产经营。严格按照公司《期货套期保值交易管理制度》进行套期保值业务操作。

3. 公司配备专业人员进行套期保值产品交易管理，同时公司已制定《期货套期保值交易管理制度》对套期保值业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门和责任人、内部风险报告及处理程序等已作出明确规定，公司将严格按照制度规定对各个环节进行控制。

4. 启用金融衍生业务管理系统对套期保值业务予以期现管理、风险监控；设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。

六、交易相关会计处理

公司根据《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》等相关规定及其指南，对期货套期保值业务进行相应核算。

七、备查文件

1. 第三届董事会第二次会议决议；

2. 第三届董事会审计委员会第二次会议决议；
 3. 2026 年第一次独立董事专门会议决议；
 4. 《华润化学材料科技股份有限公司期货套期保值交易管理制度》；
 5. 《关于调整期货套期保值业务保证金额度的可行性分析报告》。
- 特此公告。

华润化学材料科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 20 日