

陕西北元化工集团股份有限公司

关于开展期货和外汇套期保值业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

重要内容提示：

● 交易主要情况

交易目的	☐ 获取投资收益 ☒ 套期保值（合约类别： ☒ 商品； ☒ 外汇； ☐ 其他：_____） ☐ 其他：_____	
交易期限	自股东会审议通过之日起 12 个月内	
期货期权业务 交易品种	公司产品聚氯乙烯、烧碱相关品种	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限 （单位：人民币，万元）	拟开展期货套期保值业务 投入保证金不超过人民币 20,000万元
	预计任一交易日持有的最高合约价值 （单位：人民币，万元）	预计任一交易日持有的最 高合约价值不超过人民币 100,000万元
资金来源	☒ 自有资金 ☐ 借贷资金 ☐ 其他____	
外汇业务交易 品种	其他：具体包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率 掉期、利率期权、货币互换、货币掉期等或上述产品的组合等衍生 品业务	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限 （单位：美元，万元）	拟开展外汇套期保值业务 交易保证金和权利金上限 不超过500万美元或其他等 值外币
	预计任一交易日持有的最高合约价值 （单位：美元，万元）	预计任一交易日持有的最 高合约价值不超过2,000万 美元或其他等值外币
资金来源	☒ 自有资金 ☐ 借贷资金 ☐ 其他____	

- **已履行及拟履行的审议程序：**2026 年 10 月 29 日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司开展期货和外汇套期保值业务的议案》，该事项尚需提交公司股东会审议。
- **特别风险提示：**本交易存在市场风险、政策风险、操作风险、技术风险、汇

率波动风险、延期交割风险、履约风险及其他风险等风险，具体详见本公告“三、交易风险分析及风控措施”。

一、交易情况概述

（一）期货套期保值业务

1、交易目的

公司本次开展的期货套期保值业务，主要针对聚氯乙烯、烧碱等核心主营产品，通过期货套期保值工具对冲产品现货价格波动风险，锁定产品合理销售利润，平抑大宗商品价格剧烈波动带来的经营不确定性，稳定公司主营业务经营成果。整体而言，公司开展期货套期保值业务旨在健全市场风险管理体系，有效对冲商品价格市场风险，平滑经营业绩波动，保障公司生产经营业务平稳有序开展，持续提升企业经营稳定性与可持续发展能力。

公司开展的期货套期保值业务以公司真实生产经营为基础，以规避和对冲市场波动风险为核心目标，坚持合规稳健、服务实体的原则，不开展任何无真实业务背景、单纯以盈利为目的的投机、套利交易。

2、交易金额

公司拟开展期货套期保值业务投入保证金不超过人民币 2 亿元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 10 亿元。保证金额度在授权期限内可循环滚动使用。

3、资金来源

本次交易的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

4、交易方式

公司拟在大连商品交易所开展聚氯乙烯、郑州商品交易所开展烧碱套期保值业务。

5、交易期限

自股东会审议公司开展期货业务之日起 12 个月内。

（二）外汇套期保值业务

1、交易目的

公司本次开展的外汇套期保值业务主要围绕公司出口贸易、外币收款等真实

涉外业务场景，对冲外币应收款外汇敞口对应的汇率波动风险，锁定外币结算的人民币成本与收益，规避汇率大幅波动产生的汇兑损益，稳定跨境业务盈利预期与公司现金流水平。整体而言，公司开展外汇套期保值业务旨在健全市场风险管理体系，有效对冲外汇汇率市场风险，平滑经营业绩波动，保障公司跨境业务平稳有序开展，持续提升企业经营稳定性与可持续发展能力。

公司本次开展的外汇套期保值业务以公司真实进出口贸易为基础，以规避和对冲市场波动风险为核心目标，坚持合规稳健、服务实体的原则，不开展任何无真实业务背景、单纯以盈利为目的的投机、套利交易。

2、交易金额

公司拟开展外汇套期保值业务投入保证金和权利金上限不超过 500 万美元或其他等值外币，任一交易日持有的最高合约价值不超过 2,000 万美元或其他等值外币，该额度在授权期限内可循环滚动使用。

3、资金来源

本次交易的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

4、交易方式

公司拟开展的外汇套期保值业务使用币种为公司生产经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元、欧元等。公司进行的外汇套期保值业务品种具体包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权、货币互换、货币掉期等或上述产品的组合等衍生品业务。公司选择与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具备外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构开展交易。

5、交易期限

自股东会审议公司开展期货业务之日起 12 个月内。

二、审议程序

2026 年 10 月 29 日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司开展期货和外汇套期保值业务的议案》，本议案尚需提交公司股东会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）期货套期保值业务的风险分析及风险控制措施

1、期货套期保值业务的风险分析

公司进行套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避产品价格波动对公

司带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

（1）市场风险。期货及衍生品市场自身存在着一定的系统性风险，同时套期保值需要对价格走势作出一定的预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。

（2）政策风险。期货及衍生品市场的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。

（3）操作风险。期货及衍生品套期保值交易专业性较强，存在操作不当或操作失败，从而带来相应风险。

（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、期货套期保值业务的风险控制措施

（1）将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严控交易头寸。

（2）严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司相关制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

（3）公司制定了《期货及期权套期保值业务管理办法》，对开展套期保值业务的组织结构、审批权限、内部操作流程、风险管理、信息保密及档案管理等作出了明确规定。公司将严格按照规定进行操作，有效防范、发现和化解业务风险，确保进行套期保值的资金相对安全。

（4）在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

（二）外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

1、外汇套期保值业务的风险分析

公司拟开展的外汇套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，使公司专注于生产经营，在汇率发生大幅波动时，公司仍保持一个稳定的利润水平，但同时外汇套期保值业务也存在一定的风险，具体如下：

（1）汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出，从而造成公司损失。

(2) 延期交割风险：公司将根据客户订单、应收账款账期进行外汇回款预测，可能存在预测不准确和应收账款逾期而导致延期交割风险。

(3) 履约风险：公司拟开展外汇衍生品交易对手方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行和金融机构，但仍存在一定的履约风险。

(4) 其他风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解外汇衍生品交易信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

2、外汇套期保值业务的风险控制措施

(1) 公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易业务的机构职责、操作流程、审批权限、业务流程等方面进行了明确规定，建立了风险识别、风险报告和风险处理程序，以控制交易风险。

(2) 公司严禁超过正常收汇规模的外汇衍生品交易，并严格控制外汇资金金额和结售汇时间，确保外汇回款金额和时间与锁定的金额和时间相匹配。同时加强应收账款管理，避免出现应收账款逾期现象。

(3) 公司选择与经营稳定、资信良好的具有合法资质的金融机构开展外汇业务。

(4) 在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

通过开展套期保值业务，可以充分利用期货及衍生品市场的套期保值功能，规避由于产品价格波动、汇率波动所带来的经营风险，降低其对公司正常经营的影响。

公司将根据财政部《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 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定及其指南对期货、外汇套期保值业务进行确认和计量。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	√是 □否
拟采取套期会计进行确认和计量	√是 □否

特此公告。

陕西北元化工集团股份有限公司董事会

2026 年 10 月 30 日