证券代码：300221　　证券简称：银禧科技　　公告编号：2019-36

广东银禧科技股份有限公司

关于开展聚氯乙烯与聚丙烯期货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真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东银禧科技股份有限公司（以下简称“公司”或“银禧科技”）于2019年4月25日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过的《关于开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的议案》，同意公司及其子公司银禧工程塑料（东莞）有限公司（以下简称“银禧工塑”）开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务，现将相关情况公告如下：

一、开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的目的及背景

公司生产聚氯乙烯改性塑料所需主要原材料聚氯乙烯，占该产品生产成本的40%以上；子公司银禧工程塑料（东莞）有限公司生产聚丙烯改性塑料所需主要原材料聚丙烯，占该产品生产成本的50%以上，聚氯乙烯与聚丙烯价格波动对公司及子公司的生产成本影响较大。

经公司第四届董事会第八次会议及第四届监事会第六次会议审议，同意公司及子公司自第四届董事会第八次会议审议通过之日起至2018年年度报告披露日以自有资金对聚氯乙烯不超过1万吨，聚丙烯不超过1万吨进行套期保值业务，投入保证金及后续护盘滚动资金不超过2,000万元。第四届董事会第八次会议审议通过之日起至2018年年度报告披露日期间，公司实际累计购进聚丙烯期货合约共计400吨，占当年聚丙烯采购量的2.47%，共支付保证金340万元。公司通过原材料套期保值业务锁定生产经营中使用的聚丙烯远期价格，规避了聚丙烯大幅波动情形，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生产经营的影响。

公司2018年使用自有资金利用期货市场开展原材料套期保值业务的相关审

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

批程序符合国家相关法律法规、《公司章程》及《广东银禧科技股份有限公司原材料套期保值管理制度》的规定，操作过程合法合规。

综上所述，在 2019 年度继续开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务是必要的也是可行的。

二、开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的基本情况

1.套期保值交易品种

公司及子公司拟开展的聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务将只限于在境内期货交易所交易的聚氯乙烯与聚丙烯期货品种，严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。

2.拟投入金额及业务期间

公司及子公司自本次董事会审议通过之日起至下次年度报告披露日拟对不超过 1 万吨聚氯乙烯与不超过 1 万吨的聚丙烯期货套期保值，相关情况如下：

（1）预计套期保值数量聚氯乙烯不超过 1 万吨，聚丙烯不超过 1 万吨；

（2）拟套期保值最高持仓数量聚氯乙烯不超过 7000 吨，聚丙烯不超过 7000 吨；

（3）总计投入保证金及后续护盘滚动资金不超 2000 万元。

3．资金来源

公司及子公司将利用自有资金进行聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务。如拟投入资金有必要超过人民币 2000 万元的，应将关于增加期货套期保值投入总额的议案及其分析报告和具体实施方案提交董事会审议批准，并按公司期货套期保值内部控制制度的规定执行。

三、开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的可行性

1．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的具体执行。

（2）公司已经颁布的《广东银禧科技股份有限公司原材料套期保值管理制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

度》，作为进行套期保值业务的内部控制和风险管理制度，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，能够有效的保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制，子公司参照执行。

（3）公司及子公司目前的自有资金规模能够支持本年度从事聚氯乙烯与聚丙烯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。

2．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《广东银禧科技股份有限公司原材料套期保值管理制度》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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、开展聚氯乙烯与聚丙烯套期保值业务对公司经营的影响分析

1.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，公司及子公司以自有资金开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务，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，减少和降低聚氯乙烯与聚丙烯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。

2.期货套期保值业务对财务的影响

公司及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氯乙烯与聚丙烯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。

五、相关审核和批准程序

2019 年 4 月 25 日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的议案》，全体董事一致同意公司开展原材料套期保值业务，以规避原材料价格波动风险。

2019 年 4 月 25 日，公司第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的议案》，全体监事一致同意公司开展原材料期货套期保值业务，以规避原材料价格波动风险。

六、独立董事独立意见

公司独立董事经核查后，对公司及子公司开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务发表了明确意见：

公司及子公司使用自有资金利用期货市场开展原材料套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律法规、《公司章程》及《广东银禧科技股份有限公司原材料套期保值管理制度》的规定，操作过程合法合规。公司及子公司开展的期货套期保值业务有利于充分发挥公司竞争优势，提高公司及子公司抵御市场波动

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和平抑价格震荡的能力，不存在损害公司和全体股东利益的情形，公司及子公司开展原材料期货套期保值业务是可行的，风险是可以控制的。因此同意公司及子公司在相关批准范围内开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务。

七、备查文件

1.《广东银禧科技股份有限公司第四届董事会第十九次会议决议》

2.《广东银禧科技股份有限公司第四届监事会第十六次会决议》

3.《广东银禧科技股份有限公司独立董事关于公司第四届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》

4.《广东银禧科技股份有限公司关于开展聚氯乙烯与聚丙烯期货套期保值业务的可行性分析报告》

特此公告。

广东银禧科技股份有限公司

董 事 会

2019 年 4 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn