

证券代码：600370

证券简称：三房巷

公告编号：2025-022

转债代码：110092

转债简称：三房转债

江苏三房巷聚材股份有限公司 关于开展期货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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 交易目的：江苏三房巷聚材股份有限公司（以下简称“公司”）主要原材料PX、PTA、MEG与主要产品瓶级聚酯切片的价格，均与对应的期货品种具有相关性，存在风险相互对冲的关系。公司及下属公司开展期货套期保值业务，主要为充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，规避原料、产品等市场价格波动对公司生产经营带来不利影响，有效管理生产成本，提升公司整体抵御风险能力，促进公司稳定健康发展。

● 交易品种：与生产经营有直接关系的对二甲苯(PX)、精对苯二甲酸(PTA)、乙二醇(MEG)、瓶级聚酯切片(PET)等商品期货品种。

● 交易工具及场所：境内商品期货交易所的期货合约。

● 交易金额：公司商品期货套期保值业务开展中占用的可循环使用的保证金最高额度不超过（即任一时点都不超过）人民币5亿元，期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币30亿元。

● 履行的审议程序：公司于2025年4月1日召开了第十一届董事会第十五次会议审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》和《公司章程》等相关规定，该交易事项需提交股东大会审议。

● 特别风险提示：公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为降低原料及产品价格波动对公司生产经营造成的不利影响，但相关套期保值业务操作仍存在市场、资金、技术、内部控制、信用和政策等风险。敬请广大投资者注意投

资风险。

一、套期保值业务概述

（一）交易目的

公司主要原材料PX、PTA、MEG与主要产品瓶级聚酯切片的价格，均与对应的期货品种具有相关性，存在风险相互对冲的关系。公司及下属公司开展期货套期保值业务，主要为充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，规避原料、产品等市场价格波动对公司生产经营带来不利影响，有效管理生产成本，提升公司整体抵御风险能力，促进公司稳定健康发展。公司建立了较为完善的内部控制制度和风险管理机制，同时加强了相关人员的业务培训，并严格按照相关法律法规开展业务、落实风险防范措施，审慎操作。

（二）交易金额

公司商品期货套期保值业务开展中占用的可循环使用的保证金最高额度不超过（即任一时点都不超过）人民币5亿元，期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币30亿元。

（三）资金来源

公司将使用自有资金开展期货套期保值业务，不使用募集资金进行套期保值。

（四）交易方式

1、交易品种：与生产经营有直接关系的对二甲苯(PX)、精对苯二甲酸(PTA)、乙二醇(MEG)、瓶级聚酯切片(PET)等商品期货品种。

2、交易工具及场所：境内商品期货交易所的期货合约。

（五）交易期限

自股东大会审议通过之日起12个月内。

二、审议程序

公司于2025年4月1日召开了第十一届董事会第十五次会议审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》和《公司章程》等相关规定，该交易事项需提交股东大会审议。

三、套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司进行期货套期保值业务不以投机、套利为目的，主要目的是为了有效规避原料、产品等价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1、市场风险：市场行情变动幅度较大或流动性较差而成交不活跃，可能产生价格波动风险，造成套期保值损失。

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、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、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。

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的风险。

5、信用风险：当价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利而无法对冲公司的实际损失，或不能履约与公司签订的现货合同而无法对冲公司套期保值损失。

6、政策风险：交易市场的法律法规等相关政策发生重大变化导致无法交易，或交易对方违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

（二）风控措施

为了应对期货套期保值业务的上述风险，公司通过如下途径进行风险控制：

1、将套期保值业务与公司生产、经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。公司套期保值业务仅以规避期货价格风险为目的，不涉及投机和套利交易，进行套期保值业务的品种仅限于公司所需的原材料及产品。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。

3、加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。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。当发生错单时，及时采取相应处理措施，并减少损失。同时甄选合格的期货经纪公司，保证交易渠道的畅通。

4、公司制定了期货套期保值业务的相关管理制度，规定了套保方案的具体

审批权限，并按照相关制度下达操作指令，最大限度避免制度不完善、工作程序不恰当等造成的操作风险。

5、加强对商品价格和汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整操作策略。

6、密切关注国家及行业监管机构的相关政策，紧跟市场，最大限度降低市场政策风险。

四、开展套期保值业务对公司的影响

（一）对公司的影响

通过开展套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，降低原料及产品价格波动给公司带来的不利影响，有效管理生产成本，控制经营风险，有利于提升公司整体抵御风险能力，促进公司稳定健康发展。

（二）会计政策核算原则

公司根据财政部发布的《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》《企业会计准则第39号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应的会计处理。

五、备查文件

- 1、公司第十一届董事会第十五次会议决议；
- 2、《关于开展套期保值业务的可行性分析报告》。

特此公告。

江苏三房巷聚材股份有限公司

董 事 会

2025年4月2日