证券代码:002825 证券简称:纳尔股份 公告编号:2025-061

上海纳尔实业股份有限公司 第五届董事会第二十一次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

上海纳尔实业股份有限公司(以下简称"公司")第五届董事会第二十一次会议于2025年12月24日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。本次会议于2025年12月21日以电话、电子邮件和正式文本专人送达等方式通知了全体董事。

本次会议应出席董事7人,实际出席董事7人,其中张薇女士、徐艳辉女士、万国华先生以通讯表决的方式参与会议。公司高级管理人员列席了本次会议。会议由董事长游爱国先生召集和主持,召集和召开的程序符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

1、逐项审议通过了《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》

公司第五届董事会即将届满,根据《公司法》《公司章程》等有关规定,公司按照相关法律程序进行董事会换届选举。经公司董事会提名委员会资格审查,公司董事会同意提名游爱国先生、陶福生先生、游爱军先生、钟文明先生为公司第六届董事会非独立董事候选人。公司第六届董事会自公司股东会审议通过之日起任期三年。具体为:

(1)提名游爱国先生为公司第六届董事会非独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

(2)提名陶福生先生为公司第六届董事会非独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

(3)提名游爱军先生为公司第六届董事会非独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

(4)提名钟文明先生为公司第六届董事会非独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

根据《公司章程》等相关规定,为确保董事会的正常运行,在新一届董事就任前,原董事仍应按照有关规定和要求履行董事职责。

《关于董事会换届选举的公告》(公告编号:2025-062)详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》、《中国证券报》。

本项议案尚需提请公司股东会审议。

2、逐项审议通过了《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》

公司第五届董事会即将届满,根据《公司法》《公司章程》等有关规定,公司按照相关法律程序进行董事会换届选举。经公司董事会提名委员会资格审查,董事会同意提名张薇女士、徐艳辉女士、万国华先生为公司第六届董事会独立董事候选人,其中徐艳辉女士为会计专业人士。根据相关规定,上述独立董事候选人资格和独立性须经深圳证券交易所审核无异议后,方可提交股东会审议,并采用累积投票制进行表决,公司第六届董事会自公司股东会审议通过之日起任期三年。具体为:

(1)提名张薇女士为公司第六届董事会独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

(2)提名徐艳辉女士为公司第六届董事会独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

(3)提名万国华先生为公司第六届董事会独立董事候选人

审议结果:7票同意、0票反对、0票弃权。

根据《公司章程》等相关规定,为确保董事会的正常运行,在新一届董事就任前,原董事仍应按照有关规定和要求履行董事职责。

《关于董事会换届选举的公告》(公告编号:2025-062)详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》、《中国证券报》。

本项议案尚需提请公司股东会审议。

3、审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》

《关于修改〈公司章程〉的公告》(公告编号:2025-063)详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》、《中国证券报》。

审议结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本项议案尚需提请公司股东会审议。

4、审议通过了《关于使用自有资金进行现金管理业务的议案》

公司及南通百纳数码新材料有限公司、南通纳尔材料科技有限公司、丰城纳尔科技集团有限公司、上海纳尔实业发展有限公司等控股子公司使用不超过人民币100,000万元的暂时闲置自有资金投资具有合法经营资格的金融机构销售的安全性高、流动性好的理财产品、存款类产品以及国债逆回购、存托凭证等产品,投资期限自股东会审议通过起12个月内有效。

《关于使用自有资金进行现金管理业务的公告》(公告编号:2025-064)详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》、《中国证券报》。

审议结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本项议案尚需提请公司股东会审议。

5、审议通过了《关于使用自有资金开展外汇衍生品交易业务的议案》

公司计划董事会审批通过之日起12个月期间使用自有资金进行的外汇衍生品交易业务规模不超过6,000万美元,期限为自本次董事会审议通过之日起12个月内。具体内容详见同日公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、证券时报中披露的《关于开展外汇衍生品交易的公告》(公告编号:2025-065)。

审议结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

6、审议通过了《关于2026年度开展商品期货套期保值业务的议案》

公司为了充分利用期货市场的套期保值功能,有效控制市场风险,规避原材料价格大幅度波动给公司及子公司经营带来的不利影响,减少由于商品价格发生不利变动引起的损失,提升公司整体抵御风险能力,促进公司稳定健康发展。公司及子公司拟开展的商品期货套期保值业务保证金最高额度为人民币3,000万元(不含期货标的实物交割款项),期限内任一时点的交易金额(含前述投资的收益进行再投资的相关金额)不应超过证券投资额度,在限定额度内可循环使用。资金来源为公司自有资金,不涉及募集资金。具体内容详见公司同日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于2026年度开展商品期货套期保值业务的公告》(公告编号:2025-066)。

审议结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

7、审议通过了《关于召开2026年第一次临时股东会的议案》

公司董事会于2026年1月29日(星期四)下午14:30在上海市浦东新区新场镇新瀚路26号公司三楼会议室召开公司2026年第一次临时股东会。

《关于召开2026年第一次临时股东会的通知》(公告编号:2025-067)详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和《证券时报》、《中国证券报》。

审议结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

三、备查文件

1、公司第五届董事会第二十一次会议决议。

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司董事会
2025年12月24日

证券代码:002825 证券简称:纳尔股份 公告编号:2025-062

上海纳尔实业股份有限公司 关于董事会换届选举的公告

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。

上海纳尔实业股份有限公司(以下简称"公司")第五届董事会的任期于2025年12月25日届满。根据《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》等有关规定,公司按照相关法律程序进行董事会换届选举。

公司于2025年12月24日召开第五届董事会第二十一次会议,审议通过了《关于选举第六届董事会非独立董事的议案》和《关于选举第六届董事会独立董事的议案》。

公司第六届董事会由7名董事组成,其中非独立董事4名,独立董事3名。经董事会提名委员会资格审查,公司董事会同意提名游爱国先生、陶福生先生、游爱军先生、钟文明先生为公司第六届董事会非独立董事候选人(简历见附件);同意提名张薇女士、徐艳辉女士、万国华先生为公司第六届董事会独立董事候选人(简历见附件),其中徐艳辉女士为会计专业人士。

公司第六届董事会董事候选人中兼任公司高级管理人员的董事人数总计未超过公司董事总数的二分之一。独立董事候选人张薇女士、徐艳辉女士、万国华先生均已取得深圳证券交易所认可的独立董事资格证书。

公司第六届董事会任期三年,自公司2026年第一次临时股东会审议通过之日起生效。独立董事候选人需经深圳证券交易所审核无异议后方可提交股东会审议。股东会以累积投票制分别对非独立董事候选人和独立董事候选人进行逐项表决。

上述董事候选人均符合上市公司董事的任职资格,未发现有《公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》等规定的不得担任公司董事的情形。

上述董事候选人人数符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的规定,其中独立董事候选人人数的比例未低于董事会成员的三分之一,独立董事候选人兼任境内上市公司独立董事均未超过三家,也不存在连任本公司独立董事任期超过六年的情形。本次换届选举不会导致公司董事会中兼任公司高级管理人员职务的董事人数总计超过公司董事总数的二分之一。

为确保公司董事会的正常运作,在新一届董事会董事就任前,原董事仍将继续依照法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定,认真履行董事职责。

公司对第五届董事会各位董事任职期间的勤勉尽责以及为公司发展所做的贡献表示衷心的感谢!

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司董事会
2025年12月24日

附件:第六届董事会董事候选人简历

一、第六届董事会非独立董事候选人简历

1、游爱国:男,1970年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士学历。1996年至1998年任广州越秀区中港广告材料有限公司业务员,1998年至2002年任上海合众联城科技有限公司业务经理,2002年任上海申达科宝有限公司总经理,2002年至2008年任上海纳尔国际贸易发展有限公司执行董事,2005年至今任上海纳尔实业股份有限公司董事长。

截至目前,游爱国先生直接持有公司股票96,798,244股,占公司总股本的28.34%。与公司财务负责人、董事会秘书游爱军先生存在兄弟关系,与公司其他董事及其他持有公司5%以上股份的股东之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;(2)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;(4)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,不属于"失信被执行人",符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

2、陶福生先生,1974年4月出生,中国国籍,无境外永久居留权,中南财经政法大学工商企业管理本科。1998年-2003年北京合众贸易有限公司华北地区销售经理,2003年-2007年北京梦林家具有限公司销售经理,2007年至今上海纳尔实业股份有限公司副总经理、董事。

截至目前,陶福生先生直接持有公司股票9,592,245股,占公司总股本的2.81%。与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员不存在关联关系;未有《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;未被中国证监会采取证券市场禁入措施;未被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;最近三年内未受到中国证监会行政处罚;最近三年内未受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经公司在最高人民法院网查询,不属于"失信被执行人"。

3、游爱军先生:1971年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,中南大学本科学历、高级会计师职称。曾任深圳世强电讯有限公司财务总监、总裁助理,现任本公司财务总监、董事会秘书、副总经理、董事。

截至目前,游爱军先生直接持有公司股票841,718股,占公司总股本的0.25%。与公司控股股东、董事长游爱国先生为兄弟关系,与公司其他董事及其他持有公司5%以上股份的股东之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;(2)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;(4)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,不属于"失信被执行人",符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

4、钟文明先生,1982年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,上海交通大学硕士研究生学历。曾担任上海麦克风文化传媒有限公司总裁,中国文化产业投资基金有限公司高级副总裁。 2019年7月至今担任上海久美投资有限公司董事长。

截至目前,钟文明先生未持有公司股份。与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员不存在关联关系;未有《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;未被中国证监会采取证券市场禁入措施;未被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;最近三年内未受到中国证监会行政处罚;最近三年内未受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经公司在最高人民法院网查询,不属于"失信被执行人"。

二、第六届董事会独立董事候选人简历

1、张薇女士:1975年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士学历、高级职称。曾任日本普华永道咨询总监等,现任上海泛翼达资产管理有限公司董事、总经理。

截至目前,张薇女士未持有公司股份。与公司其他董事及其他持有公司5%以上股份的股东之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;(2)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;(4)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,不属于"失信被执行人",符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

2、徐艳辉女士:1978年3月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历、注册会计师、税务师。曾任中岳华(上海)会计师事务所(普通合伙)高级经理等,现任上海中佳永信会计师事务所有限公司高级经理。

截至目前,徐艳辉女士未持有公司股份。与公司其他董事及其他持有公司5%以上股份的股东之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;(2)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;(4)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,不属于"失信被执行人",符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

3、万国华先生:1966年5月出生,中国国籍,无境外永久居留权,博士学位。曾任江西工业大学助教、深圳大学教授等,现任上海交通大学教授。

截至目前,万国华先生未持有公司股份。与公司其他董事及其他持有公司5%以上股份的股东之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》第一百七十八条规定的情形之一;(2)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、监事和高级管理人员;(4)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,不属于"失信被执行人",符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

证券代码:002825 证券简称:纳尔股份 公告编号:2025-063

上海纳尔实业股份有限公司 关于修改公司章程的公告

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。

上海纳尔实业股份有限公司(以下简称"公司")于2025年12月24日召开第五届董事会第二十一次会议,审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》,并提请公司2026年第一次临时股东大会审议。现将有关事项公告如下:

1、

修订前	修订后
第一百〇九条 公司设董事会,董事会由7名董事组成,设董事长1人,独立董事3人,职工董事1人。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。	第一百〇九条 公司设董事会,董事会由7名董事组成,设董事长1人,独立董事3人,当公司员工人数达到或超过300人时,公司应当设立1名职工董事。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司董事会
2025年12月24日

证券代码:002825 证券简称:纳尔股份 公告编号:2025-065

上海纳尔实业股份有限公司 关于开展外汇衍生品交易业务的公告

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。

重要提示:

1、投资种类:包括但不限于远期结售汇业务、人民币外汇掉期业务、外汇期权业务。

2、投资金额:任何时点的余额不超过等值6,000万美元。

3、投资期限:自董事会审议通过之日起12个月内循环使用。

4、特别风险提示:公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务不以投机和非法套利为目的,主要为减小和防范汇率或利率风险;进行外汇衍生品交易时将严格遵循合法、审慎、安全和有效的原则,但仍可能存在一定的市场风险、操作风险以及银行违约等风险。

上海纳尔实业股份有限公司(以下简称"公司")于2025年12月24日召开了第五届董事会第二十一次会议,会议审议通过了《关于使用自有资金开展外汇衍生品交易业务的议案》,同意公司进行外汇衍生品交易业务。现将有关事项公告如下:

一、关于开展外汇衍生品交易概述

公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营紧密联系,以规避汇率波动带来的经营风险等目的。

1、外汇衍生品交易品种

外汇衍生品是指远期、互换、期权等产品或上述产品的组合。衍生品的基础资产包括汇率、利率、货币;既可采取实物交割,也可采取现金差价结算;既可采用保证金或担保进行杠杆交易,也可采用无担保、无抵押的信用交易。结合资金管理要求和日常经营需要,公司拟开展的外汇衍生品包括在以下范围内:远期结售汇业务、人民币外汇掉期业务、外汇期权业务等。

2、外汇衍生品交易期间及金额

期限自董事会审议通过之日起12个月内,上述额度在期限内可循环滚动使用,任意时点交易最高余额不超过等值6,000万美元。如单笔交易的存续期超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

3、资金来源

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务的资金全部来源于自有资金或自筹资金,不会直接或间接使用募集资金。

4、投资方式

公司及控股子公司将只与具有外汇衍生品交易业务资质的金融机构开展外汇衍生品交易业务,不会与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

二、履行程序情况

(一)董事会审议情况

公司于2025年12月24日召开了第五届董事会第二十一次会议,会议审议通过了《关于使用自有资金开展外汇衍生品交易业务的议案,同意公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易业务与日常经营紧密联系,以规避汇率波动带来的经营风险,在符合公司《外汇衍生品交易业务管理制度》等相关制度规定的范围内,公司及控股子公司拟使用自有资金开展总额度不超过等值6,000万美元的外汇衍生品交易,期限自公司董事会审议通过之日起12个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用。

(二)董事会审计委员会审议情况

经审议,公司董事会审计委员会认为:公司及控股子公司开展的外汇衍生品交易符合公司实际经营的需要,有利于规避和防范汇率波动风险,不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》,有利于加强外汇衍生品交易的风险管理和控制,同意公司及控股子公司使用自有资金开展总额度不超过等值6,000万美元的外汇衍生品交易。

三、开展外汇衍生品交易的风险分析

1、汇率及利率波动风险:在汇率或利率行情走势与公司预期发生大幅偏离的情况下,公司锁定汇率或利率成本后支出的成本支出可能超过不锁定时的成本支出,从而造成潜在损失。

2、内部控制风险:外汇衍生品交易业务专业性较强,复杂程度较高,可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

3、客户或供应商违约风险:客户应收账款发生逾期,货款无法在预测的回款期内收回,或支付给供应商的货款后延,均会影响公司现金流量情况,从而可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生品业务期限或数额无法完全匹配。

4、回款预测风险:公司通常根据采购订单、客户订单和预计订单进行付款、回款预测,但在实际执行过程中,供应商或客户可能会调整自身订单和预测,造成公司回款预测不准,导致已操作的外汇衍生品延期交割风险。

5、法律风险:因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、开展外汇衍生品交易的风险管理策略

1、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》,规定公司不进行以投机为目的的外汇衍生品交易,所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,以规避和防范汇率或利率风险为目的。制度就公司业务操作原则、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了明确规定,该制度符合监管部门的有关要求,满足实际操作的需要,所制定的风险控制措施切实有效。

2、公司内部审计部门应定期或不定期地对外汇衍生品交易业务进行检查,监督外汇衍生品交易业务人员执行风险管理政策和风险管理工作程序,及时防范业务中的操作风险。

3、当外汇市场价格波动较大或发生异常波动的情况时,财务部应立即报告财务总监;当市场价格发生异常波动的情况时,财务总监应立即报告总经理或者董事会。

4、审计部负责对操作风险定期或不定期的监督,当发生以下情况时,应立即向董事会报告:

(1)外汇衍生品交易业务有关人员违反风险管理政策和风险管理工作程序;

(2)公司的具体保值方案不符合有关规定;

(3)财务人员的交易行为不符合外汇衍生品交易方案;

(4)公司外汇头寸的风险状况影响外汇衍生品交易业务的正常进行;

(5)公司外汇衍生品交易业务出现或将出现有关的法律风险。

5、外汇市场出现价格向公司持仓不利方向变动时,财务人员应及时预警,资金部应根据外汇市场变化情况及对后市分析预测情况,及时决策是否进入平仓止损程序,以最大限度减少公司损失。

五、投资对公司的影响

公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务,以正常跨境业务为基础,以具体业务经营为依托,是为减小和防范汇率或利率风险而采取的主动管理策略,有利于提高公司应对汇率波动风险的能力,不以投机和非法套利为目的,不会对公司日常资金正常周转及主营业务正常开展造成影响。

六、开展外汇衍生品交易的会计核算原则

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——套期保值》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》相关规定及其指南,对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算处理和披露。

七、备查文件

1、公司第五届董事会第二十一次会议决议;

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司董事会
2025年12月24日

证券代码:002825 证券简称:纳尔股份 公告编号:2025-066

上海纳尔实业股份有限公司 关于2026年度开展商品期货套期保值业务的公告

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。

上海纳尔实业股份有限公司(以下简称"公司")于2025年12月24日召开第五届董事会第二十一次会议,审议通过了《关于2026年度开展商品期货套期保值业务的议案》以及公司编制的《关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告》,根据业务实际需要,在不影响正常经营、操作合法合规的前提下,同意公司及子公司(包括全资子公司、控股子公司等合并报表范围内的子公司,以下合称"子公司")使用自有资金开展原材料和关物资的商品期货套期保值业务。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定,该事项无需提交公司股东会审议。现将具体情况公告如下:

一、开展商品期货套期保值业务的基本情况

1、投资目的

充分利用期货市场的套期保值功能,有效控制市场风险,规避原材料价格大幅度波动给公司及子公司经营带来的不利影响,减少由于商品价格发生不利变动引起的损失,提升公司整体抵御风险能力,促进公司稳定健康发展。

公司及子公司拟开展的商品期货套期保值业务仅限于与生产经营相关的产品,不做投机性交易,不会影响公司主营业务的正常发展。

2、投资额度及资金来源

12个月内,公司及子公司拟开展的商品期货套期保值业务保证金最高额度为人民币3,000万元(不含期货标的实物交割款项),期限内任一时点的交易金额(含前述投资的收益进行再投资的相关金额)不应超过证券投资额度,在限定额度内可循环使用。资金来源为公司自有资金,不涉及募集资金。

3、投资品种

公司及子公司开展的商品期货套期保值业务品种与公司生产经营有直接关系的树脂粉等。

4、投资期限

自公司董事会审议通过之日起12个月内。

二、开展商品期货套期保值业务的风险分析

商品期货套期保值操作可以有效管理原材料的采购价格风险,特别是减少原材料价格大幅下跌时较高库存带来的跌值损失,降低因原材料价格急剧上涨时市场货源紧张无法快速建库的机会损失。但商品期货套期保值业务在开展中,存在一定的风险:

1、价格异常波动风险:理论上,各期货交易品种在临近交割期时,期货市场价格和现货市场价格将趋于回归一致,但在极个别的非理性市场情况下,可能出现期货和现货价格在交割期仍然不能回归,从而对公司的套期保值操作方案带来影响,甚至造成损失。

2、资金风险:期货交易采取保证金和逐日盯市制度,当行情发生急剧变化时,可能造成资金流动性风险,可能存在因来不及补充保证金而被强制平仓带来的实际损失。

3、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。

4、技术风险:可能因计算机系统不完备导致技术风险。

5、政策风险:期货市场法律法规等政策发生重大变化,可能引起市场波动或无法交易,从而带来风险。

三、公司采取的风险控制措施

1、公司制定了《期货套期保值业务管理制度》,该制度对公司开展商品期货套期保值业务的审批权限、操作流程、风险控制、信息披露等方面做出了明确的规定,各项措施切实有效且能满足实际操作的需要,符合监管部门的有关要求。

2、公司的商品期货套期保值业务规模将与公司经营业务相匹配,最大程度对冲价格波动风险。商品期货套期保值交易仅限于与公司生产经营业务相关的商品期货品种。

3、公司以自己的名义开立商品期货套期保值交易账户,使用自有资金,不会使用募集资金直接或间接进行商品期货套期保值。公司将充分考虑期货合约价格波动幅度,严格控制商品期货套期保值的资金规模,合理计划和使用保证金,对保证金的投入比例进行监督和控制,持仓过程中持续关注期货账户风险程度,做好追加保证金准备,并留存一定比例的风险备用金用于保证当期套期保值过程中出现亏损时及时补充保证金,避免因期货账户中资金无法满足和维持套期保值头寸时被强制平仓;在市场剧烈波动时及时平仓规避风险。

4、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员,建立严格的授权与岗位牵制机制,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。

5、公司审计部定期及不定期对商品期货套期保值交易业务进行检查,监督商品期货套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序,及时防范业务中的操作风险。

四、拟开展商品期货套期保值业务对公司的影响

公司及子公司拟开展的商品期货套期保值业务仅限于与生产经营相关的产品,目的是借助期货市场的价格发现、风险对冲功能,利用套期保值工具规避市场价格波动风险,保证公司经营业绩的稳定性和可持续性,不做投机性交易,不会影响公司主营业务的正常发展。

公司及子公司拟开展的商品期货套期保值交易品种为主要期货市场主流品种,市场透明度高,成交活跃,成交价格和当日结算单价能充分反映其公允价值。公司根据财政部《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》相关规定及其指南,对商品期货套期保值业务的公允价值予以确定,对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算处理及披露。

五、开展商品期货套期保值业务的可行性分析

公司及子公司开展商品期货套期保值业务,旨在规避或减少由于商品价格发生不利变动引起的损失,降低商品价格不利变动对公司正常经营的影响,不进行投机套利交易;公司建立了较为完善的内部控制制度和风险管理机制,具有与商品期货套期保值业务相匹配的自有资金;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。因此公司认为开展商品期货套期保值业务是可行的。

六、本次开展商品期货套期保值业务的审批程序及意见

1、董事会审议情况

2025年12月24日,公司第五届董事会第二十一次会议审议通过《关于2026年度开展商品期货套期保值业务的议案》,同意公司及子公司拟开展的商品期货套期保值业务保证金最高额度为人民币3,000万元(不含期货标的实物交割款项),在限定额度内可循环使用,有效期自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

七、备查文件

1、第五届董事会第二十一次会议决议;

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司董事会
2025年12月24日

证券代码:002825 证券简称:纳尔股份 公告编号:2025-067

上海纳尔实业股份有限公司 关于召开2026年第一次临时股东会的通知

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。

重要提示:

上海纳尔实业股份有限公司(以下简称"公司")于2025年12月24日召开了第五届董事会第二十一次会议,会议决定于2026年1月29日(星期四)下午14:30在上海市浦东新区新场镇新瀚路26号公司三楼会议室召开公司2026年第一次临时股东会。现将具体事项通知如下:

一、召开会议的基本情况

1、股东会届次:2026年第一次临时股东会

2、股东会的召集人:董事会

3、本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

4、会议时间:

(1)现场会议时间:2026年01月29日14:30

(2)网络投票时间:通过深圳证券交易所系统进行网络投票的具体时间为2026年01月29日9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为2026年01月29日9:15至15:00的任意时间。

5、会议的召开方式:现场表决与网络投票相结合。

6、会议的股权登记日:2026年01月23日

7、出席对象:

(1)截止2026年1月23日(星期五)下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体普通股股东均有权出席股东会并参加表决,因故不能亲自出席会议的股东可委托代理人代为出席并参加表决,代理人不必是本公司的股东;

(2)公司董事和高级管理人员;

(3)公司聘请的见证律师。

8、会议地点:上海市浦东新区新场镇新瀚路26号公司三楼会议室。

二、会议审议事项

1、本次股东会提案编码表

提案编码	提案名称	提案类型	备注 该列打勾的栏目可以投票
100	总议案:除累积投票提案外的所有提案	非累积投票提案	√
1.00	《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》	累积投票提案	应选人数(4)人
1.01	选举游爱国先生为公司第六届董事会非独立董事	累积投票提案	√
1.02	选举陶福生先生为公司第六届董事会非独立董事	累积投票提案	√
1.03	选举游爱军先生为公司第六届董事会非独立董事	累积投票提案	√
1.04	选举钟文明先生为公司第六届董事会非独立董事	累积投票提案	√
2.00	关于公司董事会换届选举独立董事的议案	累积投票提案	应选人数(3)人
2.01	选举张薇女士为公司第六届董事会独立董事	累积投票提案	√
2.02	选举徐艳辉女士为公司第六届董事会独立董事	累积投票提案	√
2.03	选举万国华先生为公司第六届董事会独立董事	累积投票提案	√
3.00	关于修改〈公司章程〉的议案	非累积投票提案	√
4.00	关于使用自有资金进行现金管理业务的议案	非累积投票提案	√

2、以上议案具体内容详见本公告日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的相关公告。

上述议案 1、2采用累积投票表决方式,非独立董事、独立董事表决分别进行。独立董事候选人的任职资格和独立性尚需经深圳证券交易所备案审核无异议后,股东会方可进行表决。

3、根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作的要求,公司将对中小投资者表决单独计票,单独计票结果将及时公开披露(中小投资者是指除公司董事、监事、高级管理人员以及单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他股东)。

三、会议登记等事项

(一)登记时间:2026年1月23日上午9:00-12:00,下午13:00-17:00;

(二)登记地点:上海市浦东新区新场工业园新瀚路26号证券部办公室(邮编201314),信函请注明"股东会"字样; (三)登记方式:

1、自然人股东持本人身份证、股东账户卡、持股凭证办理登记手续;受自然人股东委托代理出席会议的代理人,需持委托人身份证(复印件)、代理人身份证、授权委托书、股东账户卡、持股凭证办理登记手续;

2、法人股东由法定代表人出席会议的,需持本人身份证、营业执照复印件(加盖公章)、股东账户卡、单位持股凭证、法定代表人身份证明书进行登记;由法定代表人委托的代理人出席会议的,需持代理人身份证、营业执照复印件(加盖公章)、法定代表人身份证明书、委托人身份证(复印件)、授权委托书、股东账户卡、单位持股凭证办理登记手续;

3、异地股东可凭以上有关证件采取书面信函、邮件等方式登记(信函、邮件在2026年1月23日17:00前送达至证券部办公室)。

(四)联系方式:

1、联系人:臧燕;

2、电话号码:021-31272888;

3、电子邮箱:qiyan@nar.com.cn;

4、地址邮编:上海市浦东新区新场工业园新瀚路26号(邮编:201314)。

(五)其他:与会股东食宿及交通费用自理。

四、参加网络投票的具体操作流程

本次股东会上,公司将向股东提供网络平台,股东可以通过深交所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)参加投票,网络投票的具体操作流程见附件一。

五、备查文件

(一)第五届董事会第二十一次会议决议;

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司
董事会
2025年12月24日

附件1:

参加网络投票的具体操作流程

一、网络投票的程序

1、投票代码与投票简称:投票代码为"362825",投票简称为"纳尔投票"。

2、填报表决意见:同意、反对、弃权。

二、通过深交所交易系统投票的程序

1、投票时间:2026年1月29日的交易时间,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00。

2、股东可以登录证券公司交易客户端通过交易系统投票。

三、通过深交所互联网投票系统投票的程序

1、互联网投票系统开始投票的时间为2026年1月29日(现场股东会召开当日)上午9:15,结束时间为2026年1月29日(现场股东会召开当日)下午3:00。

2、股东通过互联网投票系统进行网络投票,需按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务指引》的规定办理身份认证,取得"深交所数字证书"或"深交所投资者服务密码"。具体的身份认证流程可登录互联网投票系统http://wltp.cninfo.com.cn规则指引栏目查阅。

3、股东根据获取的服务密码或数字证书,可登录http://wltp.cninfo.com.cn在规定时间内通过深交所互联网投票系统进行投票。

附件2:

股东登记表

自然人股东姓名		身份证号码	
法人股东姓名		营业执照号码	
股东账户		持股数量	
联系电话		登记日期	
备注			

股东签字(盖章):

附件3:

授权委托书

委托股东名称:

《居民身份证》号码或《企业法人营业执照》号码:

委托人持股性质:

委托人持股数额: 委托人账户号码:

受托人姓名: 受托人《居民身份证》号码:

委托日期:

有效期限:为自本授权委托书签署之日起至本次股东会结束时止

本公司(本人)_____为上海纳尔实业股份有限公司股东。兹委托_____先生(女士)代表本公司(本人)出席上海纳尔实业股份有限公司2026年第一次临时股东会,受托人有权按照本授权委托书的指示对该次会议审议的议案进行投票表决,并代为签署该次会议需要签署的相关文件。

本公司(本人)对本次股东会各项议案的投票指示如下: