

浙江卫星石化股份有限公司

关于开展 2020 年度商品衍生品交易的公告

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

重要内容提示：

- 1、投资种类：公司生产运营所需原材料丙烷（LPG）的商品期货品种、纸货品种的商品衍生品套期保值交易。
- 2、投资金额：不超过 2,000 万美元（含本数）。
- 3、为有效控制经营风险，提高公司抵御市场波动的能力，公司及子公司拟进行与自身生产经营相关原材料丙烷（LPG）的商品衍生品套期保值交易业务，敬请投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

1、投资目的

公司已建成以丙烷（LPG）为原材料的 C3 产业链，其中原材料丙烷（LPG）主要通过进口采购。在丙烷价格波动过程中会面临船期变化、下游需求变化等影响，不可避免的存在现货敞口风险，为有效降低商品现货市场价格波动带来的经营风险，提高企业经营水平和抗风险能力，公司及子公司拟在 2020 年度开展商品衍生品交易。公司及子公司的衍生品交易为套期保值行为，不影响公司主营业务的发展。

由于公司生产运营所需原材料和主要产品价格受市场波动影响较大，并且与商品期货品种、纸货品种具有高度相关性，公司从事相关衍生品投资选择的交易场所和交易品种市场公开透明，成交积极活跃，流动性较强，公司认为通过开展衍生品交易业务规避价格波动风险是切实可行的，对生产经营是有利的，能够降低原材料及产品价格波动风险，更好地规避原材料及产品涨跌给公司经营带来的风险。

2、投资金额和期限

2020 年度开展衍生品交易投入不超过 2,000 万美元（含本数），资本金可循环使用，期限为自第三届董事会第三十三次会议审议通过起至 2020 年度股东大会召开止。

3、投资方式

由公司董事会授权董事长组织建立公司商品衍生品交易领导小组，作为管理公司商品期货品种、纸货品种的衍生品套期保值交易的决策机构，按照公司已建立的《商品衍生品交易管理制度》相关规定及流程进行操作。

4、资金来源

商品衍生品交易投资的资金来源为公司自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

二、审议程序

2020 年 7 月 28 日，公司第三届董事会第三十三次会议以 7 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了《关于开展 2020 年度商品衍生品交易的议案》。

根据相关法律法规和公司章程规定，该议案不需提交公司股东大会审议。该事项不涉及关联交易，无需履行关联交易决策程序。

三、投资风险分析及风控措施

（一）衍生品交易的风险分析

1、市场风险：受期货等衍生品市场相关因素影响，期货价格的波动时间与波动幅度与现货价格并非完全一致。相关业务在期现损益对冲时，可能获得额外的利润或亏损。在极端情况下，政策风险或非理性的市场可能出现系统性风险，造成交易损失。

2、流动性风险：衍生品业务根据公司规定权限下达资金调拨和操作指令，如市场价格波动过于激烈，或是在手业务规模过大，均有可能导致因来不及补充保证金而被强行平仓所产生的损失。

3、技术及内控风险：由于商品衍生品业务专业性较强，复杂程度较高，会存在因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或内部控制方面缺陷而导致意外损失的可能。

4、政策及法律风险：因相关法律制度发生变化或交易对手违反相关法律制

度或合同约定，造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

（二）公司采取的风控措施

1、将商品衍生品交易与公司经营业务相匹配，对冲价格波动风险。仅投资与公司生产运营所需原材料丙烷（LPG）的商品期货品种、纸货品种的衍生品套期保值交易。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。公司规定了套期保值方案的设计原则，并规定了套期保值方案的具体审批权限。公司套期保值业务仅以规避商品价格波动风险为目的，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生产运营所需原材料丙烷（LPG），其中，套期保值的数量不能超过实际现货交易的数量，期货持仓量不能超过套期保值的现货量。

3、根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关规定，公司制定了《商品衍生品交易管理制度》，对交易进行管理，可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。

4、设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

四、投资对公司的影响

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23号——金融资产转移》《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，对衍生品交易进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

五、独立董事意见

经过认真审查，我们认为：公司拟开展商品衍生品交易是仅投资与公司生产运营所需原材料丙烷（LPG）的商品期货品种、纸货品种的衍生品套期保值交易。公司已建立了《商品衍生品交易管理制度》，能够有效规范商品衍生品交易行为，控制商品衍生品交易风险。交易以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以锁定成本或售价为目的，其决策程序合法、有效，没有损害公司及公司股东、尤其是中小股东的利益。我们一致同意公司开展上述衍生品交易，投资金额不超过2,000万美元（含本数），在此限额内循环使用。

五、备查文件

- 1、公司三届董事会第三十三次会议。

特此公告。

浙江卫星石化股份有限公司

董事会

二〇二〇年七月三十日