

北方华锦化学工业股份有限公司

关于公司及控股子公司开展商品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。

北方华锦化学工业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 4 月 13 日召开第七届第十六次董事会，审议通过了《关于控股子公司开展商品套期保值业务的议案》，同意公司及控股子公司盘锦北方沥青股份有限公司（以下简称“北沥公司”）开展与生产经营所需原材料和产品相关的套期保值业务。现将有关情况公告如下：

一、开展期货套期保值业务的概述

（一）投资金额：

华锦股份原油及成品油套期保值业务预计投入保证金不超过 91350 万元，北沥公司原油套期保值业务预计投入保证金不超过 63000 万元，沥青套期保值业务预计投入保证金不超过 45000 万元人民币。

在有效期内，前述额度可循环滚动使用，有效期内预计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）不超过前述最高额度。

（二）投资期限：自公司第七届第十六次董事会审议通过之日起 12 个月内。

（三）资金来源：自有资金

（四）投资目的和必要性：

1、原油套期保值目的和必要性

①控制原油采购成本

在原油采购、租船、运输、入库、加工过程中，若油价大幅上涨，会形成加工成本大幅上涨的风险，因此通过套期保值规避原油价格大幅上涨风险。

②防止库存跌价损失

原油实货从完成计价到加工，至少跨越 2 个月时间；同时华锦股份必须有 70 万吨以上的原油库存保障生产运行。若油价大幅下跌，会形成大量的库存跌价损失，可以通过套期保值规避原油价格大幅下跌风险。

③锁定加工利润

主要指配合柴油/沥青等产品固定价合同销售工作、保障炼厂加工利润稳定而进行的原料锁价。

④均衡计价

包括为均匀采购和均衡计价而进行的计价期转换，以及为规避计价基准大幅波动而进行的计价基准转换。

⑤获得结构收益与化解断供风险

受港口条件限制，经常会发生卸港滞期，给原油保供增加困难，可以利用正向市场结构获得额外收益的同时化解断供风险。

2、成品油/沥青保值的目的和必要性

为有效防范成品油/沥青产品价格波动风险，合理运用金融衍生工具，锁定销售价格，稳定公司生产利润。

（五）会计政策及核算原则

北沥公司开展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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 24 号—套期会计》相关规定执行。

（六）审议程序：

本议案经公司第七届第十六次董事会审议通过，本议案需提交股东大会审议。

二、开展套期保值业务的风险分析及控制措施

（一）原油套保策略

1.锁远期

当存在油价上涨风险时，匹配远期实货，可提前买入期货，在进入实货计价期后，根据市场情况择机将期货盘位卖出平仓，可以提前锁定远期价格，有效地规避原油价格上涨风险，控制原油采购成本。

2.锁价

当存在油价大幅上涨或下跌风险时，匹配近期实货订购，可以通过买入期现掉期，将现货转移为期货浮动计价，并根据市场走势进行点价，待产品销售时或价格下跌后锁价低成本，避免价格波动风险。

3.转换计价期

由于原油采购、运输、加工周期长，可以通过买入月间差以转移计价期，将采购量均衡分布在各月，使得实货原油计价期与其加工周期和产品销售周期相匹配，进而规避计价、加工、销售周期性不匹配带来的加工利润波动风险。

4.库存保值

当存在油价下跌风险时，可以视实货库存情况，卖出相应数量的期货合约，后续根据市场走势情况择机买入平仓，这样可以有效规避油价大幅下跌导致的库存跌价风险。

（二）出口柴油套保策略

1.锁价

根据柴油出口计划，通过买入期现货掉期，将现货计价转为期货点价，参考柴油在国内下海的销售价格，根据国际柴油价格走势，在高于国内下海销售价格的情况下，对出口的柴油价格进行锁定。

（三）国内沥青套保策略

1.沥青期货合约保值

通过操作沥青期货合约进行沥青现货风险对冲，合约到期时，交割实物沥青或在合约到期前平仓，以管控市场波动带来的风险。

2.沥青加工利润保值

通过期货市场锁定原油与沥青产品的价差，从而对公司沥青加工利润进行保值。

三、对公司的影响

公司开展套期保值业务，能够有效地应对原材料和产品价格变动给企业带来的经营风险。对其产生的收益，按照企业会计政策和上市公司规定进行会计核算。

四、独立董事意见

公司独立董事认真审阅了本次董事会会议材料，同意相关议案提交本次董事会审议，并基于独立判断立场，发表以下意见：

经审核，公司已制定《大宗商品套期保值业务管理办法》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，提高经营管理水平，为公司及子公司开展期货套期保值业务制定了具体操作规程。总体来看，其进行套期保值是切实可行的，可有效降低原材料和产品的价格波动风险，有利于稳定生产经营。

本次事项的内容、审议程序符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等有关规定，对公司及其他股东利益不构成损害。独立董事一致同意本次事项。

五、备查文件

- 1、第七届第十六次董事会决议；
- 2、独立董事关于第七届第十六次董事会审议事项的事前认可及独立意见。

北方华锦化学工业股份有限公司董事会

2023年4月13日