

证券代码：002648

证券简称：卫星化学

公告编号：2023-005

## 卫星化学股份有限公司

### 关于开展商品衍生品套期保值交易的公告

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、交易目的：公司认为通过开展商品衍生品套期保值交易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大幅涨跌给公司经营带来的风险。

2、交易品种：乙烷、丙烷（LPG）等与自身生产经营相关原材料及产品的商品衍生品套期保值交易。

3、交易工具：期货/纸货合约及对应期权和场外掉期交易。

4、交易场所：合规并满足公司套期保值业务条件的国内外各大期货/纸货交易所。

5、交易金额：未来十二个月内，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币10亿元或其他等值外币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币30亿元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

6、已履行的审议程序：公司于2023年3月22日召开第四届董事会第二十次会议，以7票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于开展商品衍生品套期保值交易的议案》。

7、风险提示：公司及子公司在开展商品衍生品套期保值交易过程中存在市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险、境外及场外衍生品交易风险等，公司将积极落实内部控制制度和风险防范措施，敬请投资者注意投资风险。

#### 一、投资情况概述

##### 1、投资目的

受宏观经济和大宗商品价格的影响，卫星化学股份有限公司（以下简称“公司”）原材料及产品价格可能波动频繁，影响公司相关业务的经营业绩。公司作为大宗商品的采购商和生产商，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，公司及子公司拟开展乙烷、丙烷（LPG）等与自身生产经营相关原材料及产品的商品衍生品交易。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，公司认为通过开展商品衍生品交易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、交易金额

未来十二个月内，预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过人民币10亿元或其他等值外币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币30亿元或其他等值外币。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

## 3、交易方式

为有效控制经营风险，提高公司抵御市场波动的能力，公司及子公司拟在合规并满足公司套期保值业务条件的国内外各大期货/纸货交易所进行乙烷、丙烷（LPG）等与自身生产经营相关原材料及产品的商品衍生品套期保值交易。

在境外开展场外衍生品交易的品种为公司生产所需的主要原材料乙烷和丙烷（LPG），公司生产装置规模大，原材料周转快，风险水平可控。

公司董事会授权公司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、交易期限

自第四届董事会第二十次会议审议通过之日起十二个月内。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。

## 5、资金来源

商品衍生品套期保值交易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

2023年3月22日，公司第四届董事会第二十次会议以7票同意，0票反对，0票弃权的表决结果审议通过了《关于开展商品衍生品套期保值交易的议案》。

此项交易无需提交公司股东大会审议；且不涉及关联交易，无需履行关联交易决策程序。

## 三、交易风险分析及风控措施

### （一）商品衍生品套期保值交易的风险分析

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、信用风险：场内对手交割方不具备履约能力，或场外做市商无力履约所造成的风险。

4、操作风险：由于商品衍生品套期保值交易专业性较强，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。

5、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。

6、境外及场外衍生品交易风险：因境外政治、经济和法律等变动，或因场外产品流动性缺乏、交易对手方违约等带来的风险。

## （二）公司采取的风控措施

1、将商品衍生品套期保值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及产品的商品期货品种、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。公司套期保值交易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，进行套期保值交易的品种仅限于公司生产运营所需原材料及产品，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自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》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、交易相关会计处理

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》等相关规定及其指南，对商品衍生品套期保值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充分考虑公司的利益，仅投资与公司生产运营所需原材料及产品的商品期货品种、纸货品种的衍生品套期保值交易，相关审批程序符合国家相关法律、法规及《卫星化学股份有限公司章程》的有关规定。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、尤其是中小股东利益的情形。我们一致同意公司及子公司开展商品衍生品套期保值交易。

## 六、备查文件

- 1、公司第四届董事会第二十次会议决议；
- 2、公司第四届监事会第十九次会议决议；
- 3、独立董事关于第四届董事会第二十次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

卫星化学股份有限公司董事会

二〇二三年三月二十三日