

江苏东方盛虹股份有限公司 关于 2019 年度全资子公司开展 PTA、MEG 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。

江苏东方盛虹股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年1月6日召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于2019年度全资子公司开展PTA、MEG期货套期保值业务的议案》，同意公司全资子公司江苏国望高科纤维有限公司（以下简称“国望高科”）2019年度开展PTA、MEG期货套期保值业务累计投入保证金不超过人民币6,000.00万元。公司独立董事对本事项进行事前认可并发表了表示同意的独立意见。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板规范运作指引》及《公司章程》等有关规定，本次事项无需提交股东大会审议。

一、期货套期保值业务情况

1、开展期货套期保值业务的企业：江苏国望高科纤维有限公司。

（1）企业基本情况介绍

国望高科的注册地址：江苏省苏州市吴江区平望镇梅堰工业集中区；法定代表人：张叶兴；注册资本：489,563.480984 万元人民币；经营范围：差别化化学纤维（PTT、CDP、超细旦涤纶低弹丝）的研发、生产，本公司自产产品的销售，危险化学品经营（按危险化学品经营许可证证书编号：苏（苏）危化经字（吴江）000172 所列范围经营），从事相关产品的收购出口业务；仓储服务；化工产品及其原料（不含危险化学品和易制毒品）销售；从事机器设备的批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务；水煤浆供热。差别化化学纤维生产（限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）股权结构：国望高科系本公司的一级子公司，公司控制其 100%股权。

2、套期保值的期货品种：精对苯二甲酸（PTA）、乙二醇（MEG）期货交易合约。

3、年度投入资金：2019 年度，国望高科开展 PTA、MEG 期货套期保值业务累计投入保证金不超过人民币 6,000.00 万元。

4、资金来源：自有资金。

5、开展模式：由国望高科组织建立工作小组管理期货套期保值业务的相关事宜，按照公司制定的《商品期货套期保值业务管理制度》相关规定及流程进行操作。

二、期货套期保值业务的必要性与可行性分析

1、必要性分析

国望高科作为国内大型涤纶长丝生产企业，生产经营的主要原材料 PTA、MEG 为石化产品，受上游原油价格的波动以及市场供需变化的影响，市场价格存在较大的波动。

为规避 PTA、MEG 价格波动给企业经营带来的风险，控制生产成本，保证公司主营业务健康稳定增长，国望高科利用商品期货市场的特征和规则，通过 PTA、MEG 期货和现货市场对冲的方式，提前锁定主要原材料的相对有利价格，合理开展期货套期保值业务是非常有必要的。

2、可行性分析

由于国望高科生产运营所需原材料 PTA、MEG 的价格受市场波动影响较大，并且与该期货品种具有高度相关性，PTA、MEG 期货交易合约公开透明度大，成交积极活跃，流动性较强，公司认为国望高科通过开展期货套期保值交易业务规避原材料 PTA、MEG 价格波动风险是切实可行的，对生产经营是有利的。

三、期货套期保值业务的风险分析

1、价格异常波动风险：理论上交易品种在交割期的期货市场价格和现货市场价格会回归一致，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不能回归，从而对公司的套期保值方案带来影响，甚至造成损失。

2、流动性风险：期货交易如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为不能及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失。期货交易可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

3、操作风险：由于期货交易专业性较强，复杂程度较高，存在因信息系统或内部控制方面的缺陷而导致意外损失的可能。

4、信用风险：价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能违反合同的相关规定，取消合同，造成公司损失。

5、法律风险：因相关法律制度发生变化或交易对方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、公司采取的风险控制措施

1、套期保值业务仅以规避商品价格风险为目的，不涉及投机和套利交易，同时严格遵循进行场内交易的规定，进行套期保值业务只限于在与公司经营业务所需的原材料相关的期货品种。

2、严格控制套期保值的资金规模，在公司董事会批准的额度内合理计划和使用保证金，将期货套期保值业务与公司经营业务相匹配，对冲原材料价格波动风险。

3、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。

4、公司制定《商品期货套期保值业务管理制度》对期货业务进行管理，通过实行授权、岗位牵制和内部审计等措施进行风险控制。同时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，形成高效的风险处理程序。

五、对公司经营的影响分析

公司全资子公司国望高科通过开展PTA、MEG期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，规避由于原材料价格的不规则波动所带来的价格波动风险，保证生产成本的相对稳定，降低其对正常经营的影响。

公司将根据财政部《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，对套期保值业务进行相应的核算处理，反映财务报表相关项目。

六、独立董事意见

1、本次会议的召集、召开以及相关议案的审议、表决程序均符合相关法律、行政法规和《公司章程》的规定。

2、公司制定了期货套期保值相关的内控管理制度，对期货套期保值业务的组织机构、业务操作流程、审批流程等作出了明确规定，并制定了相关风险控制措

施。在保证正常生产经营的前提下，公司全资子公司江苏国望高科纤维有限公司使用自有资金开展PTA、MEG期货套期保值业务，有利于控制经营风险，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

我们同意 2019 年度全资子公司开展 PTA、MEG 期货套期保值业务事项。

七、备查文件

- 1、公司第七届董事会第二十一次会议决议；
- 2、独立董事事前认可和独立意见。

特此公告。

江苏东方盛虹股份有限公司
董 事 会
2019 年 1 月 7 日