

股票代码：603225

股票简称：新凤鸣

公告编号：2024-036

转债代码：113623

转债简称：凤 21 转债

新凤鸣集团股份有限公司

关于 2024 年度开展期货套期保值业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● **交易目的：**公司生产经营涉及主要原材料 PX、PTA、MEG 及产品短纤均属于大宗商品。短纤销售价格及主要原材料中的 PX、PTA、MEG 等的采购价格波动对公司生产经营影响较大，由于近年来 PX、PTA、MEG 受宏观形势、货币政策、国际油价及产业供需等诸多因素的影响不断增大，为合理规避原材料及产成品的价格波动风险，锁定公司产品毛利率，有效地防范价格变动带来的市场风险，公司拟决定开展期货套期保值业务，充分利用期货市场有效控制市场风险，降低主要产品和原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

● **交易品种：**主要为 PX、PTA、MEG、短纤等生产经营相关的原材料和产品等期货品种。

● **交易工具：**包括但不限于期货合约、期权合约、掉期合约等。

● **交易场所：**主要为上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所、广州期货交易所、伦敦金属交易所、日本期货交易所等境内、境外交易场所。

● **交易金额：**公司使用自有资金并结合公司生产经营业务实际情况，提供期货套期保值业务任意时点保证金最高占用额不超过人民币 3 亿元（含外币折算人民币汇总），任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 20 亿元（含外币折算人民币汇总）。

● **已履行及拟履行的审议程序：**公司于 2024 年 3 月 25 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于 2024 年度开展期货套期保值业务的议案》，该议案尚需提交股东大会审议。

● **特别风险提示：**公司开展期货套期保值业务，存在一定的风险，包括市

场风险、资金风险、技术风险、操作风险、流动性风险、信用风险、政策风险等，公司将积极落实风险控制措施，审慎操作，防范相关风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司生产经营涉及主要原材料 PX、PTA、MEG 及产品短纤均属于大宗商品。短纤销售价格及主要原材料中的 PX、PTA、MEG 等的采购价格波动对公司生产经营影响较大，由于近年来 PX、PTA、MEG 受宏观形势、货币政策、国际油价及产业供需等诸多因素的影响不断增大，为合理规避原材料及产成品的价格波动风险，锁定公司产品毛利率，有效地防范价格变动带来的市场风险，公司拟决定开展期货套期保值业务，充分利用期货市场有效控制市场风险，降低主要产品和原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

（二）交易金额

公司使用自有资金并结合公司生产经营业务实际情况，提供期货套期保值业务任意时点保证金最高占用额不超过人民币 3 亿元（含外币折算人民币汇总），任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 20 亿元（含外币折算人民币汇总）。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）不超过已审议额度。

（三）资金来源

公司将利用自有资金开展期货套期保值业务。

（四）交易方式

期货业务交易品种主要为 PX、PTA、MEG、短纤等生产经营相关的原材料和产品等期货品种。交易工具包括但不限于期货合约、期权合约、掉期合约等。交易场所主要为上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所、广州期货交易所、伦敦金属交易所、日本期货交易所等境内、境外交易场所。

（五）交易期限

自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。

二、审议程序

公司于 2024 年 3 月 25 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于 2024 年度开展期货套期保值业务的议案》，该议案尚需提交股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）公司期货套期保值业务，可以部分规避价格风险，有利于稳定公司的正常生产经营，但同时也可能存在一定风险：

1、市场风险：市场行情变动幅度较大或流动性较差而成交不活跃，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、资金风险：部分交易场所施行交易保证金逐日结算制度，可能会给公司带来一定的资金流动性风险。期货交易按照公司相关制度规定的权限执行操作指令，在持有市场反向头寸较大，且期货市场价格出现大幅变化时，公司可能因不能及时补充保证金而被强行平仓造成实际损失。

3、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题从而带来相应风险。

4、操作风险：由于期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会存在由于错误或不完善的操作造成错单给公司带来损失。

5、流动性风险：期货交易策略的实施存在流动性风险，如果内部执行成本很高或者期货市场流动性差，期货交易策略难以执行，将形成敞口暴露在市场风险之下。

6、信用风险：当价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能出现违约，从而造成公司实际损失的风险。

7、政策风险：交易市场的法律法规等相关政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

（二）公司进行期货套期保值业务的风险控制措施

1、公司制定的《期货交易管理制度》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、已建立完整的组织机构，设有期货领导小组定期制定期货交易策略，

套期保值业务由市场管理部负责实施管理，原料供应部、PX 采购部以及销售部期货投资业务由其部门负责实施，配备结算、风控、合规等专业人员，明确相应人员的职责、相关业务操作流程、审批程序和保密制度，建立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统。

3、保持对相关人员的专业知识培训，提高期货套期保值业务从业人员的专业素养。

4、合理调度资金用于期货套期保值业务，严格控制期货交易的资金规模，合理计划和使用保证金、授信额度，不得影响公司正常经营。

5、保持对商品价格和汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整操作策略。

6、严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对期货套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查，按相关规则要求适时履行信息披露义务。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司期货套期保值业务所选择的交易所和交易品种市场透明度高，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价能充分反映衍生品的公允价值。公司通过开展期货套期保值业务，充分利用期货市场有效控制市场风险，降低主要产品和原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

公司开展上述业务不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

公司严格根据《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—套期会计》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》及《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关规定，对期货套期保值业务进行相应核算和披露。

特此公告。

新凤鸣集团股份有限公司董事会

2024 年 3 月 26 日