

附件1

商品类金融衍生品业务内部委托申请单

编号: HXHN-2021-PP001

2021年2月21日

委托主体名称	华南分公司		
操作主体名称	华东分公司		
现货品种/牌号	海南炼化聚内烯Y26	现货数量	500吨
现货计价期	2021年3月-4月		
委托内容:			
计划批复文号		套保规模	100手(500吨)
衍生品工具种类	期货	交易方向	买入
套保执行期限	5月前	目标开仓价格	小于10000元(综合持仓9400元)
交易数量	500吨	预计开仓保证金	126.9万元
止损线/止盈线	47万元(期现合计)		
备注	年度计划已批复的, 附批复文件; 尚未批复的, 在意见中说明年计划申请规模。		
委托主体意见		操作主体意见	
		签字或单位盖章 年 月 日	

区域分公司套期保值方案

HXHN-2021-PP001

2021年2月21日

单位名称		华南分公司树脂部		
现货品种	PP纤维料（海南炼化Y26）	期货品种及合约	PP2105	
现货头寸方向	空头	期货头寸方向	多头	
现货数量（吨）	500	合约数量（手）	100（500吨）	
计划套保比例		100.00%		
年度计划执行情况		年度计划 <u>40000</u> 吨，已执行 <u>0</u> 吨。		
保证金规模		126.9万元	最大亏损限额	47万元
操作策略	行情分析	PP一季度出口需求激增，国内开工良好，两油累库不及预期，价格可能上行。（详细分析见附件）。		
	预计持仓成本	9400元/吨（期货综合持仓成本）		
	预计价格分布	期货：小于10000元/吨		
	持仓预案	根据出口订单情况并结合期货行情发展节奏，逐步完成500吨持仓目标。		
	平仓预案	根据出口订单情况及市场形势变化，适时解除套保。		
资金测算依据	保证金测算	$9400 \times 500 \times 0.09 \times 3 = 126.9$ 万元		
	其他			
风险预案	目标止盈位	若期货端浮盈，根据出口订单情况及市场形势变化，适时解除套保。		
	目标止损位	按照相关制度规定，严格遵守单个套期保值方案止损限额管理。单吨亏损幅度达到期货持仓成本价10%时作为最大亏损限额，按照9400元/吨的综合持仓成本，测算最大亏损限额为47万元。		
备注		风险来源：期货调整风险；出口订单无法按时开具的风险。		
业务部	风控小组组长	分管领导审核	风控负责人	领导小组组长
张永红 2021.2.23	拟同意 李平航 2.23	陈瑞 23/2	同意 阮瑞青 23/2-2021	同意 陈瑞 2021.2.23

备注：1. 期现业务中所指的现货价格定义为期货开仓日所对应的各区域分公司当天标品现货销售价格或者当天现货市场价格。

2. 保证金预计=预计持仓价格*预计最大持仓数量*保证金比例*系数

3. 系数：最大不超过3