

# 新希望六和股份有限公司

## 期货管理制度

### 第一章 宗旨

第一条 根据新希望六和股份有限公司（以下简称“股份公司”）内部控制制度建设的总体要求和有关法律、法规，特制定期货、期权套期保值业务管理制度。股份公司范围内对各类期货、期权套期保值安排都适用本制度的规定，任何违反本制度的操作均视为对公司制度的重大违纪行为，公司保留追究当事人相关经济责任的权利。

第二条 本管理制度适用于新希望六和股份有限公司及其所有分、子公司。

### 第二章 期货业务管理

第三条 期货、期权管理的基本原则是：新希望六和股份有限公司及各分、子公司的商品期货、期权操作品种，仅限于与公司经营直接相关的产品，如豆粕、玉米、大豆、小麦、菜粕、生猪、豆油等，禁止交易除农产品之外的期货、期权品种。

第四条 期货资金账户开户和管理原则是：

（一）公司及子公司开展所有期货、期权相关业务的总体额度由公司董事会审批，额度分配、开立和撤销交易账户由公司饲料供应链管理部和股份公司财务总监确定后报公司总裁审批后执行。

（二）期货保证金账户由饲料供应链管理部和股份公司财务部共同管理。开户公司安排专人对每日下单情况进行记录，并每日核对期

货日报交易记录是否和期货、期权下单情况一致；风控负责人核对每一期货保证金账户期货日报（月报）中资金情况是否无误，并对期货日报进行汇总和内部指定对象的发布。任何经办人员发现账单错误，都必须及时向饲料供应链管理部总经理、股份公司财务总监汇报，开户公司在期货经纪公司规定的时间内，按期货经纪合同约定的方式向期货经纪公司提出书面异议，直至更正错误。

第五条 套期保值方案设计原则是：

（一）禁止没有现货消耗和存量做依据的单边交易行为；

（二）期货、期权净头寸持有量应不大于本品种上月现货实际耗用量的 3 倍；

（三）每日下午收盘前，对当日期货市场收盘后与下一日开盘前的采购情况进行预估，可以在当日期货市场收盘前通过合适的期货合约对这些采购量进行预先套保。下日开盘前检查期现头寸是否匹配并做相应调整；

（四）交易时间之外的已套保的现货发生消耗或销售，必须在下一交易日开市后，立即通过买入或平仓期货合约进行对冲，使得头寸平衡；

（五）止损平仓原则：针对每一个品种或组合，如在中国内盘（DCE、ZCE）期货亏损比例达到入场价格的 5%或在外盘（CBOT）期货亏损比例达到入场价格的 10%时，风险控制人员应及时要求止损平仓出场。如有特殊情况达到上述条件需继续持有头寸的应及时报告公司总裁，同意后重新制定相应交易方案审批后执行。

第六条 所有套期保值业务均需提交交易方案，报总裁审批后执行，日常采购点价除外。

第七条 公司指定人员作为期货指令下达人，负责期货、期权操作指令的下达和反馈指令的执行情况。

第八条 交易员负责按照指令进行期货、期权操作，并及时向指令下达人汇报行情变化和走势；交易结算员根据期货日报核对期货、期权交易记录是否正确，按照要求编制和提供期货日报。

第九条 财务部指定专人负责期货出、入金及有关资料的收集、初审、保管及通知期货项目组办理出、入金手续；负责准确、规范核算期货、期权业务。

第十条 风控负责人负责期货日报的核对及汇总编制公司期货日报，并发送至股份公司财务总监、饲料供应链管理部总经理、总裁等。

### 第三章 审批权限

第十一条 所有套期保值业务必须由采购负责人编制具有交易目的、交易方案、方案可行性分析、资金需求、风险因素、止损措施等内容的采购套期保值方案。

第十二条 期货业务操作部门提供期货、期权的套保方案—饲料供应链管理部总经理审核—财务总监审核—总裁审批。

涉及套保资金投入在 5,000 万元以下的方案由总裁审批；超过 5,000 万元的，需要董事长审批。

第十三条 各审批部门负责人必须保证在收到方案后 2 小时内回复。通过后由股份公司财务安排资金办理。如果遇到突发情况，饲料

供应链管理部部长有责任召集相关审批人员对突发情况和临时的重大套期保值计划进行快速决策。

#### 第四章 方案执行和汇报原则

第十四条 期货交易员必须严格按照审批确定后的方案进行期货、期权操作，期货结算员按日编制期货交易报告，并需按日提交财务部相关负责人和上述审批人员。

第十五条 套期保值方案执行过程如果发生贸易争端、汇率利率重大变化、交易所修改规则及制度等重大变化且严重背离预期或方案没有执行，方案发起人则需要重新评估方案可行性，或做补充说明，并制定修订方案。

第十六条 与期货、期权相关的汇总报告由风控负责人出具并按时提供给董事长、总裁、财务总监和饲料供应链管理部部长。任何人发现方案执行偏差都有责任第一时间告诉饲料供应链管理部部长，由饲料供应链管理部部长直接指令期货交易员进行纠正。期货交易员必须无条件执行。

第十七条 基于期现一本账原则，每日盘后结算人员将按照套期保值方案来划分的期货现货头寸数据编制成结算报表，内容包括但不限于头寸数量、成本、浮动盈亏、平仓盈亏，期现净盈亏等关键要素，发给采购、风控及相关负责人，期现计划发起人则要对结算表进行确认。

#### 第五章 资金支付和结算监控

第十八条 期货入金由期货交易员填写《请款申请单》，注明入金

具体用途，并附上审批后的操作方案经通用付款审批程序后，由财务按约定时间统筹安排支付。如果财务部门不能按照约定时间支付，需提前 1 小时向相关人员做出说明。为了保证计划执行及应对突发情况，账户需要留有一定数量的机动资金。

第十九条 期货账户开户公司财务人员根据每日收到的期货账单，对闲置较多的期货保证金给予提示，由财务部与饲料供应链管理部协商后进行资金调拨。具体由财务部写《保证金划拨申请单》，经资金调拨人签字后，传真至开户公司，由开户公司按《期货开户合同》约定通知期货经纪公司办理出金手续。划回后，开户公司根据银行入账通知、期货日报进行核算。

第二十条 风控负责人对期货账户交易和资金情况进行监控。检查交易和资金往来是否严格根据方案设计执行，发现期货交易情况偏离原方案设计，必须立即向饲料供应链管理部总经理和财务总监进行预警提示，并要求期货指令下达人严格按照止损方案下达操作指令。

第二十一条 风控负责人的监控流程为：饲料供应链管理部期货交易员、跟单复核员根据每日收到的期货公司提交的账单，编制期货账户结算日报告；风控负责人审核账单和日报告的一致性，对差错进行调整，补充并按照附件的固定格式分别发送给饲料供应链管理部总经理、财务总监和总裁。

## 第六章 投资损益确认

第二十二条 相关财务负责人通知公司各交易账户所属单位其期货、期权损益的确认，包括公允价值变动损益（期货、期权浮动盈亏）、

投资损益的业务计量。该负责人必须根据各期货账户的有效账单、损益确认办法，按月编制损益确认报告，经财务总监审核确认。

第二十三条 月度损益确认报告在月度终了第 1 日提供，遇国家法定节假日顺延。

## 第七章 现实货物交割规则

第二十四条 如期现计划涉及现货交割，首先要提前制定期货交割计划，其次汇同期货、研究、采购、风控财务、技术、品控对交割计划以及交割品进行调研论证，确保交割环节风险可控，交割品质量达标，交割地点可以和现有工厂对接。相关财务负责人协调资金收付和发票的开具安排，并在现货交割完毕后 15 内完成对项目的总清算，保证合同、收货、付款、发票金额相符，账务记录清晰准确。

## 第八章 附则

第二十五条 若因未严格按本办法规定操作给公司造成损失的，公司将追究相关责任人的责任，违规情况和处罚办法见《新希望六和期货管理细则》。

第二十六条 本制度由公司董事会负责解释和修订。如有未尽之处，以有关法律、法规为准。

第二十七条 本制度经公司董事会审议通过后生效。

新希望六和股份有限公司

二〇一八年十月