

江苏省农垦农业发展股份有限公司

关于开展2024年度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法律责任。

重要内容提示：

● 为了规避生产经营中所需主要原材料价格波动的风险，保障公司业务的稳步发展，公司控股子公司金太阳粮油股份有限公司、全资子公司江苏农垦农业服务有限公司计划通过郑州商品交易所、大连商品交易所，以期货为工具开展套期保值业务，交易品种仅限于尿素、菜籽、菜油、菜粕及豆油与生产经营相关的大宗原材料。

● 该事项已经公司第四届董事会第三十次会议审议通过，本事项无需提交公司股东大会审议。

● 特别风险提示：公司开展期货套期保值业务，以合法、谨慎、安全和有效为原则，不以套利、投机为目的，但进行期货套期保值交易仍可能存在基差风险、流动性风险、内控风险、技术风险等。敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

为了规避生产经营中所需主要原材料价格波动的风险，保障公司业务的稳步发展，公司控股子公司金太阳粮油股份有限公司、全资子公司江苏农垦农业服务有限公司计划开展期货套期保值业务。开展期货套期保值业务不会影响公司主营业务的发展及资金的使用安排。

（二）交易金额

公司套期保值期货品种仅限于与生产经营相关的大宗原材料，拟开展不超过20,000吨尿素、5,000吨菜籽、10,000吨菜油、5,000吨菜粕及10,000吨豆油的期货套期保值业务。根据上述商品期货结算价三年平均值统计，公司任一时点的套期保值交易保证金不超过人民币4,500万元（含交易的收益进行再交易的相关金额），

该额度在审批期限内可循环滚动使用。

（三）资金来源

公司开展期货套期保值业务的资金来源于自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

1、交易品种

公司套期保值期货品种仅限于尿素、菜籽、菜油、菜粕及豆油。

2、交易工具和场所

根据公司实际业务需求，公司拟在郑州商品交易所、大连商品交易所，以期货为工具开展套期保值业务。

（五）交易期限

自董事会审议通过之日起12个月内有效。在上述规模范围和期限内，董事会授权相关子公司负责具体实施套期保值业务相关事宜，按照公司期货交易管理制度相关规定开展业务。

二、审议程序

公司于2024年4月17日召开第四届董事会第三十次会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》。本议案无需提交公司股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

一是基差风险。由于期货价格的波动性高于现货价格，市场有时会出现期现背离的现象，当基差出现不利变化时，套保目标难以实现，甚至期货现货两端可能同时亏损。

二是流动性风险。期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如行情急剧变化，可能造成资金流动性风险，如未能及时补充保证金可能被强制平仓带来损失。

三是内控风险。期货交易专业性较强，复杂程度较高，内控制度可能设计不完善，导致审核制度不健全、风险评估不充足等问题，从而出现失误或者违规操作的风险。

四是技术风险。由于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，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。

（二）风控措施

一是提升基差判断能力。加强市场供需关系研究，分析期现货价格走势，谨慎选择合约交割月份。同时通过设置止损位、合理控制仓位等方式防止基差风险造成过大的影响。

二是建立风险报告机制。公司建立了定期报告制度，对期货交易进行监控和评估，包括交易情况、风险暴露、盈亏情况等，同时设定适当的止损限额（或者亏损预警线），当市场发生重大变化或出现重大浮亏时需及时上报公司经营层和董事会，建立应急机制，积极应对，妥善处理。

三是配备专业制度和人员。公司及开展期货交易的子公司设置完善的决策程序，包括制定交易策略、风险评估和决策流程，确保交易决策的合理性和有效性。同时建立严格的账户和资金管理制度，确保交易资金的安全性和合规性。开展期货交易的子公司已配备经验丰富的专业人员，具备相关的市场知识和技能，能够有效管理期货和衍生品交易，并严格执行套期保值方案。

四是加强信息系统支持。公司设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作的正常开展，当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

五是强化监督管理。公司相关部门定期或不定期对所有套期保值交易过程和内部财务处理进行全面审核，确保子公司期货头寸与所保值的现货头寸在数量上及时间上相匹配，任一时点期货交易规模不超过对应的风险敞口。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展商品期货套期保值业务是以规避生产经营中产品价格波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易。开展此类交易有利于公司借助期货市场的价格发现、风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，以提升公司持续盈利能力和综合竞争能力。本次开展期货套期保值业务符合公司生产经营的实际需要，风险可控，不存在损害全体股东利益的情形。

公司套期保值业务，符合《企业会计准则第24号——套期会计》要求的，将按规则进入相关科目进行会计确认和计量。

特此公告。

江苏省农垦农业发展股份有限公司董事会

2024年4月19日