

华孚时尚股份有限公司

关于预计 2019 年度参与期货套保交易事项的公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

一、公司参与期货套保交易的情况概述

公司 2019 年拟对棉花和棉纱期货进行交易，根据市场和公司经营情况，预计公司 2019 年度开展期货套保交易的保证金最高额度不超过人民币 10 亿元。公司进行套期保值的数量不超过实际现货交易的数量，期货持仓量不超过套期保值的现货量。

套保期货品种：纽约期货交易所（NYBOT）的棉花合约、郑州商品期货交易所交易的棉花合约和棉纱合约等。

上述期货套保交易事项已经第七届董事会第一次会议决议审议通过，尚需提交公司 2018 年度股东大会审议。

二、公司参与期货套保交易的必要性

公司拟参与期货套保交易的品种为公司生产经营中主要使用的棉花原材料和棉纱，参与上述品种的期货套保交易是以公司日常经营需要为目的。近两年棉花和棉纱价格仍有波动，公司参与期货市场交易，与现货市场交易相结合，将有效拓宽采购渠道，有利于公司规避棉花价格波动的风险，保持持续稳定的经营效益。

三、公司参与期货套保交易的准备情况

公司已根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《商品期货套期保值管理制度》，对期货套保交易的组织机构、授权制度、交易计划、交易管理、档案管理、保密制度、信息披露和会计政策等作出了明确规定。参与期货套保交易的人员均为专业人士，充分理解拟交易衍生品的特点及风险。

四、期货套保交易的风险分析

1. 法律风险：因相关法律制度发生重大变化可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。如果公司选择的期货公司在交易过程中存在违法违规经营行为，也可能给公司带来损失。

2. 市场风险：由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，价格微小的变动就可能会使公司权益遭受损失。

3. 操作风险：行情系统、下单系统等可能出现技术故障，导致无法获得行情或无法下单；或者由于操作人员出现操作失误，都可能会造成损失。

4. 流动性风险：当公司无法及时补足保证金时，可能会被强制平仓而遭受损失。

5. 信用风险：交易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。

五、风险管理策略的说明

公司参与期货套保交易是为了开拓采购和销售渠道，规避价格波动带来的风险。公司《商品期货套期保值管理制度》规定：从事期货套保交易活动时严禁投机。

公司将严格按照《商品期货套期保值管理制度》的规定来安排计划、审批、指令下达、操作、稽查、审计等环节并进行相应的风险控制和管理。

六、期货公允价值分析

公司期货套保交易品种均在场内的郑州商品期货交易所和纽约商品交易所等交易，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。

七、会计政策及核算原则

公司期货套保交易相关会计政策及核算原则按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则》及相关规定执行。

八、独立董事独立意见

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》的有关规定，公司独立董事就公司参与期货套保交易发表以下独立意见：

公司使用自有资金参与期货套保交易的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司已就参与期货套保交易建立了健全的组织机构及公司《商品期货套期保值管理制度》。公司期货套保交易仅限于与企业正常生产经营所使用的棉花原材料和棉纱，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

综上所述，我们认为公司将期货套保交易作为拓宽采购渠道的途径以及规避原材料价格波动风险的有效工具，通过加强内部控制和管理，落实风险防范措施，提高经营水平，有利于公司实现持续稳定的经营效益。公司参与期货套保交易是必要的，风险是可以控制的。我们同意该事项。

九、备查文件

- 1、公司第七届董事会第一次会议决议；
- 2、公司第七届监事会第五次会议决议；
- 3、独立董事关于公司第七届董事会第一次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

华孚时尚股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十五日