

证券代码：600251

证券简称：冠农股份

公告编号：临 2023-058

## 新疆冠农股份有限公司

### 关于 2023 年金融衍生业务套期保值计划的公告

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。

新疆冠农股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 7 月 17 日召开了第七届董事会第二十次（临时）会议，审议通过了《关于 2023 年度金融衍生业务套期保值计划的议案》，此议案尚须提交公司 2023 年第二次临时股东大会审议。

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》和《新疆冠农股份有限公司商品类衍生业务套期保值管理制度（2023 年修订）》、《新疆冠农股份有限公司外汇业务套期保值管理制度（暂行）》的相关规定，2023 年，公司拟开展商品类和外汇衍生业务，具体情况如下：

#### 一、开展商品类和外汇衍生业务的目的

为有效控制实货价格波动风险，防范外汇汇率波动风险，提高公司经营水平和抗风险能力。

#### 二、操作主体及拟使用的套保工具和交易场所

##### 1、操作主体

公司期货部作为商品类和外汇衍生业务操作主体，开展公司及所属子公司商品类和外汇衍生业务。

具体开展商品类衍生业务的子企业包括：天津物产、银通棉业、天泽粮牧。其中：天津物产 2023 年度拟套期保值的品种为棉花、白糖；银通棉业 2023 年拟套期保值的品种为棉花；天泽粮牧 2023 年拟用相关品种豆油、豆粕对棉油、棉粕套期保值。

##### 2、拟使用的套保工具和交易场所

商品类衍生业务拟使用的套保工具为期货和期权，只能在场内市场进行，不得在场外市场进行；货币类衍生业务拟使用的套保工具为远期结汇和外汇期权，只允许在经中国人民银行和国家外汇管理局批准的、具有远期结售汇和外汇期权交易经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。由于大宗商品和外汇市场行情变化较快，幅度较大，具体业务中使用哪种工具需分阶段制订具体操作计划。

### 三、2023 年业务计划

2023 年度，公司开展商品类衍生业务和外汇类衍生业务合计使用保证金 5.48 亿元（含期权费用），其中：商品类衍生业务保证金规模不超过 4.88 亿元，外汇类衍生业务保证金规模不超过 0.6 亿元。上述额度可循环使用，期限为自股东大会审议通过之日起 12 个月内。授权公司经理层在上述额度范围内实施具体相关事项。

### 四、风险分析

（一）操作风险：在套期保值过程中，可能存在由于信息系统、报告系统、内部风险控制系统失灵而导致的风险。套期保值管理层在缺少有效的风险追踪、风险报告系统的前提下，超过了风险限额而未经察觉，没有采取及时有针对性的行动，从而产生的风险。

控制措施：公司建立了单独的期货部门进行期货操作及风险跟踪监控，负责实时跟进阶段性操作方案及风险评估，进行实时风险管理。

（二）信用风险：在套期保值过程中，因交易对方无法履约而造成较大损失，由于交易对方的违约而导致交易中断，套期工具与被套期项目间无法形成相互对应的套期关系。

控制措施：公司开展的所有商品衍生业务均在国家批准的正式商品交易所内进行，由国家保证金监控中心对所有参与交易的企业和个人进行监控；公司开展的所有外汇业务均在经中国人民银行和国家外汇管理局批准的、具有远期结售汇和外汇期权交易经营资格的金融机构进行，以上风险基本不存在。

（三）市场风险：在套期保值过程中，套期工具价格与被套期项目反向变化，导致市场价值产生波动带来的风险。

控制措施：在基差波动对我方产生不利影响的时候，根据当时的期现货行情，由商品衍生业务决策小组制定相应的措施，风控措施应包括但不限于：1、降低套期保值比例；2、以市价及时售出实货并对套持仓进行相应的平仓处理；3、锁定套期保值仓位，最大限度降低市场风险带来的损失；4、启动止损限额（或亏损预警线）控制措施，即期现综合亏损不超过项目总投资（套期工具及被套期项目的总价值）的10%。在此过程中，当亏损至项目总投资的5%时，进行第一次警告；当亏损至项目总投资的7%时，进行第二次警告；当亏损至项目总投资的10%时，风控岗位或期货部负责人直接叫停项目，有效避免大额亏损。在此框架下，具体实施时根据不同品种、不同时期的市场行情制定针对性的阶段操作方案。

（四）流动性风险：流动性风险可以分为两类，即市场流动性风险和现金流动性风险。市场流动性风险是指由于市场活动不充分或者市场中断，无法按照现行市价价格或者以与之相近的价格对冲头寸所产生的风险。现金流动性风险是指在结算日或者被要求增加保证金时不能履行支付责任。

控制措施：1、对于市场流动性风险，公司参与套期保值交易的合约均为成交量较同品种合约最大的1-3个合约，不参与生僻、冷僻合约的交易；2、对于资金风险，期货部实时跟踪，每日出具风险控制报告，及时提示资金情况，每日进行保证金规划，分析当日及未来一段时间公司可能需要的保证金金额，及时通知决策小组及相关管理部门，最大限度降低资金风险。

（五）无法履约的风险：在参与外汇类衍生业务时，可能由于某种原因造成公司已经持有的远期结售汇合约或者期权合约无法正常履行交割带来的风险。

控制措施：在外汇套期保值业务中，远期结汇合约以及期权合约由于实货贸易合同无法继续履行或无法全额履行的，由外汇业务决策小组根据当时的实际情况，制定相应措施，措施应包括但不限于：1、根据合同或者基于业务的谨慎预测分阶段制定业务计划，并对所有业务计划项下的基于合同以及基于业务的谨慎预测作出动态跟踪管理；2、公司建立了完善的风险测算系统，加强外汇业务风险的动态监测，对未了结合约对应回款额不确定的风险及时预警，迅速采取应对措施；3、对持有的远期结汇合约以及期权合约进行差额交割，最大限度降低无法履约风险带来的损失；4、对持有的远期结汇合约以及期权合约进行反向平仓。

## 五、独立董事意见

公司独立董事认为：开展商品类和外汇衍生业务，有利于控制实货价格波动风险，防范外汇汇率波动风险，提高公司经营水平和抗风险能力，公司通过加强内部控制落实风险防范措施，不存在损害公司和全体股东利益的情形。因此，我们同意公司期货部作为公司商品类和外汇衍生业务操作主体，同意公司子公司天津物产、银通棉业、天泽粮牧具体开展商品类衍生业务，同意公司 2023 年商品类和外汇衍生业务计划，同意将该议案提交公司 2023 年第二次临时股东大会审议。

## 六、报备文件

- （一）公司第七届董事会第二十次（临时）会议决议
- （二）公司第七届监事会第二十次会议决议
- （三）公司第七届董事会第二十次（临时）会议独立董事意见

特此公告。

新疆冠农股份有限公司董事会

2023 年 7 月 18 日