

河南金丹乳酸科技股份有限公司

关于开展商品套期保值业务的可行性分析报告

一、开展套期保值业务的目的和必要性

玉米、煤炭等是河南金丹乳酸科技股份有限公司（以下简称公司）生产所用主要原材料，占公司主要产品成本的比例较高，因此玉米、煤炭价格波动会对公司生产成本产生较大影响；公司全资子公司河南金丹现代农业开发有限公司每年也会生产小麦、玉米产品，上述产品价格波动都会对公司的营业收入造成影响。此外，随着公司PBAT项目的建成，其主要原材料PTA市场价格波动也会对产品成本造成较大影响。为防范原材料、产品价格变动带来的市场风险，降低原材料、产品价格波动对公司正常经营的影响，公司计划利用相关期货及期权市场的套期保值功能，开展境内期货及期权的套期保值业务（以下简称套期保值业务），不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

二、套期保值业务基本情况

（一）主要涉及业务品种

公司套期保值业务的期货及期权品种限于在场内市场交易的与公司及其下属子公司的生产经营相关的产品或者所需的原材料以及与其价格波动存在高相关性的品种，主要包括：玉米、淀粉、小麦、豆粕、大豆、动力煤、焦煤、PTA等品种。

（二）业务规模及投入资金来源

公司套期保值业务开展中占用的可循环使用的保证金及权利金最高额度不超过人民币5,000万元，任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币1.2亿元，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度，如拟投入的保证金及权利金、任一交易日持有的最高合约价值有必要超过最高额度，将按公司《套期保值业务管理制度》规定执行额度追加审批程序并予以公告。

本次开展套期保值业务的期限及决议有效期为自第五届董事会第九次会议审议通过之日起12个月内。在上述额度范围内，资金可循环使用。资金来源为

自有资金，不涉及募集资金及银行信贷资金。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期，则决议的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。

鉴于上述期货套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会根据公司制定的《套期保值业务管理制度》授权总经理审批上述商品套期保值业务相关事宜。

三、商品套期保值业务的风险分析

公司进行商品套期保值业务不以投机、套利为目的，主要目的是为了有效规避原材料、产品价格波动对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1.市场风险：期货、期权行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货、期权交易的损失。

2.资金风险：套期保值交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因未及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

3.内部控制风险：套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

4.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。

5.政策风险：如果衍生品市场以及套期保值交易业务主体所在国家或地区的法律法规政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

四、公司拟采取的风险控制措施

为了应对商品套期保值业务的上述风险，公司通过如下途径进行风险控制：

1.将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制套期保值头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益。

2.严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司套期保值业务管理制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。

3.公司制定了《套期保值业务管理制度》，作为套期保值内控管理制度，并结合公司实际指导具体业务操作，同时加强相关人员的专业知识培训，提高

套期保值从业人员的专业素养。

4.在业务操作过程中，严格遵守有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

5.公司后台部门负责对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并严格按照《套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

五、会计政策及核算原则

公司根据财政部《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》

《企业会计准则第39号——公允价值计量》及其指南等相关规定，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、可行性分析

1.公司设立套期保值风险控制岗位，负责套期保值业务的事前风险审查、事中风险管控、事后风险处置等工作职责；公司组建套期保值业务部门（以下简称期货部门），在期货及期权套期保值业务领导小组的指导下，负责套期保值方案的拟定及执行。期货部门设置专职或兼职研究员、交易员、风控员、交割员、结算员等岗位，分别负责风险信息收集、分析以及策略研究、方案制定、套期保值方案的执行、交易结算单确认等工作职责。

2.公司制定了《套期保值业务管理制度》，作为进行套期保值业务的内部控制和风险管理制，对套期保值业务规模上限、品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证套期保值业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展套期保值业务具有可行性。

七、可行性分析结论

公司开展套期保值业务是为了防范原材料、产品价格变动带来的市场风险，降低原料、产品价格波动对公司正常经营的影响，具有一定的必要性。公司开展套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。开展的套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的交易，所有套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范原材料、产品价格变动产生的市场风险为目的，不存在损害公司和全体股

东尤其是中小股东利益的情形。同时，公司已制定了《套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。

公司通过开展套期保值业务，可以在一定程度上规避原材料、产品价格波动的风险，防范原材料、产品价格大幅波动对公司造成不良影响，提高运营资金使用效率，增强财务稳健性，具备可行性。

河南金丹乳酸科技股份有限公司

董事会

2023年10月26日