

罗牛山股份有限公司 关于开展商品期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、交易目的：罗牛山股份有限公司（以下简称“罗牛山”或“公司”）是集饲料加工、种猪育种、商品猪饲养、屠宰肉食于一体的企业，通过生猪期货的套期保值业务，可规避生猪价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，有效管理价格大幅波动的风险。

2、交易品种、交易工具、交易场所：公司将在合法合规的期货交易所开展生猪期货套期保值业务，业务包括但不限于期货等合约交易。

3、交易金额：公司及各子公司开展商品期货套期保值业务，所需保证金和权利金最高占用额不超过人民币 5000 万元（不含期货标的实物交割款项），有效期内可循环使用。

4、审议程序：公司于 2024 年 6 月 3 日召开第十届董事会第十三次临时会议，审议并通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》。董事会同意公司及各子公司开展生猪期货套期保值业务，所需保证金和权利金最高占用额不超过人民币 5000 万元（不含期货标的实物交割款项），自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，有效期内可循环使用；同时，授权期货决策小组具体负责公司的商品期货套期保值业务有关事宜。

5、风险提示：公司开展期货套期保值业务，主要是用来规避生产经营活动中因库存产品价格波动带来的风险，不以套利、投机为目的，可能存在价格异常波动风险、资金风险、技术风险、政策风险等。敬请广大投资者注意投资风险。

一、情况概述

公司于2024年6月3日召开第十届董事会第十三次临时会议，审议并通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，公司及各子公司开展生猪期货套期保值业务，所需保证金和权利金最高占用额不超过人民币5000万元（不含期货标的实物交割款项），自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，有效期内可循环使用；同时，授权期货决策小组具体负责公司的商品期货套期保值业务有关事宜。具体如下：

1、交易目的

公司是集饲料加工、种猪育种、商品猪饲养、屠宰肉食于一体的企业，通过生猪期货的套期保值业务，可规避生猪价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，有效管理价格大幅波动的风险。

2、交易金额：

公司及各子公司开展生猪期货套期保值业务，所需保证金和权利金最高占用额不超过人民币5000万元（不含期货标的实物交割款项），有效期内可循环使用。

3、交易方式：

公司将在合法合规的期货交易所开展生猪期货套期保值业务，业务包括但不限于期货等合约交易。

4、交易期限：

自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

5、资金来源：

公司及各子公司利用自有资金开展商品期货套期保值业务，不使用募集资金、信贷资金直接或者间接进行商品期货套期保值业务。

二、审议程序

公司于2024年6月3日召开了第十届董事会第十三次临时会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司及各子公司开展生猪期货套期保值业务，所需保证金和权利金最高占用额不超

过人民币 5000 万元（不含期货标的实物交割款项），自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，有效期内可循环使用；同时，授权期货决策小组具体负责公司的商品期货套期保值业务有关事宜。该议案无需提交公司股东大会审议，不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

三、交易风险分析及风控措施

1、交易风险分析

公司开展商品期货套期保值业务不以投机为目的，主要是通过生猪期货的套期保值业务，以规避生猪价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，但同时也会存在着“价格异常波动风险、资金风险、技术风险、政策风险”等如下主要风险：

（1）价格异常波动风险：理论上，各交易品种在临近交割期时期货市场价格和现货市场价格将趋于回归一致，但在极个别的非理性市场情况下，可能出现期货和现货价格在交割期仍然不能回归，从而对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失。

（2）资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

（3）技术风险：可能因计算机系统不完备导致技术风险。

（4）政策风险：期货市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易的风险。

2、交易风控措施

（1）公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，该制度对公司开展期货套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出了明确的规定，各项措施切实有效且能满足实际操作的需要，同时也符合监管部门的有关要求。

（2）公司的套期保值业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度

对冲价格波动风险。期货套期保值交易仅限于公司生产经营的相关产品。

(3) 公司以自己名义或下属子公司名义设立套期保值交易账户，使用自有资金，不会使用募集资金直接或间接进行套期保值。公司将严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，对保证金的投入比例进行监督和控制，在市场剧烈波动时及时平仓规避风险。

(4) 公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权与岗位牵制机制，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

(5) 公司将建立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

(6) 风控员定期及不定期对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，防范业务中的操作风险。

四、交易相关会计处理

公司将根据财政部《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》等相关规定确认和计量衍生品投资产生的各项损益和公允价值，并予以列示和披露。

五、备查文件

- 1、第十届董事会第十三次临时会议决议；
 - 2、《关于开展商品期货套期保值交易业务的可行性分析报告》等。
- 特此公告。

罗牛山股份有限公司

董 事 会

2024 年 06 月 03 日