

证券代码：600251

证券简称：冠农股份

公告编号：临 2024-029

## **新疆冠农股份有限公司 关于 2024 年度开展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个别及连带责任。

### **重要内容提示：**

● **交易目的：**规避新疆冠农股份有限公司（以下简称“公司”）生产经营中产品、原料价格及汇率的波动风险，实现稳健经营。

● **交易品种、交易工具及交易场所：**交易品种为与公司生产经营相关的棉花、白糖、玉米、棉粕（豆粕）、棉油（豆油）等产品、原料及相关品种和因进出口业务产生的外汇汇率；交易工具包括期货、期权、远期结售汇、外汇期权等；交易场所为郑州商品交易所、大连商品交易所及中国人民银行和国家外汇管理局批准的、具有外汇套期保值业务经营资质的金融机构。

● **交易金额及使用期限：**公司及子公司 2024 年度计划开展的套期保值业务，预计动用的交易保证金和权利金总额度不超过 6.273 亿元人民币，期限内任一时点的交易保证金和权利金金额不超过该额度。有效期自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，在股东大会决议有效期内可滚动使用。

● **已履行及拟履行的审议程序：**已经公司七届三十次（临时）董事会、七届二十九次监事会审议通过，尚需提交公司 2024 年第一次临时股东大会审议。

● **特别风险提示：**公司遵循合法、谨慎、安全和有效原则开展套期保值业务，并已制定相应的内部控制管理制度，持续加强落实风险管理等措施，不以投机为目的，但仍可能存在操作风险、信用风险、市场风险、流动性风险、无法履约风险等。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**

近年来，随着农产品加工行业业务模式的不断变化，产业上下游越来越多的公司参与到期货市场，使用金融衍生工具进行风险规避。公司及子公司从事套期保值业务，目的是充分利用期货市场及远期汇率工具的套期保值功能，规避生产经营中产品、原料价格及汇率的波动风险，减小因原料或产品价格或汇率波动带来的影响，实现稳健经营。

## **（二）交易品种、交易工具及交易场所**

**交易品种：**公司及下属子公司拟开展的套期保值业务品种仅限于与生产经营相关的棉花、白糖、玉米、棉粕（豆粕）、棉油（豆油）等产品、原料及相关品种和因进出口业务产生的外汇汇率；

**交易工具：**期货、期权、远期结售汇、外汇期权等；

**交易场所：**郑州商品交易所、大连商品交易所及中国人民银行和国家外汇管理局批准的、具有外汇套期保值业务经营资质的金融机构。

## **（三）交易金额及使用期限**

**交易金额：**公司及子公司 2024 年度计划开展的套期保值业务，预计动用的交易保证金和权利金总额度不超过 6.273 亿元人民币，期限内任一时点的交易金额不超过该额度。其中：商品类衍生业务预计动用的交易保证金和权利金总额度不超过 5.573 亿元，外汇类衍生业务预计动用的交易保证金和权利金总额度不超过 0.7 亿元。

**使用期限：**有效期自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，在股东大会决议有效期内可在上述额度内滚动使用。

**（四）资金来源：**公司自有资金，不涉及募集资金。

## **二、审议程序**

2024 年 6 月 20 日，公司 2024 年第五次董事会审计与风险控制委员会审核通过《关于 2024 年度开展套期保值业务的议案》；2024 年 6 月 21 日，公司七届三十次（临时）董事会、七届二十九次监事会审议通过该议案，该议案尚需提交公司 2024 年第一次临时股东大会审议。

本事项不涉及关联交易，不需履行关联交易表决程序。

## **三、风险分析及风险控制措施**

（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：公司成立了专门的期货部门进行套期保值业务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可能造成较大损失，因交易对方违约可能导致交易中断，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：公司开展的所有套期保值业务均在国家批准的正式商品交易所场内进行，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、具有外汇套期保值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，可能导致市场价值波动带来的风险。

控制措施：在基差波动对我方产生不利影响时，根据当时期现货行情，由商品衍生业务决策小组及操作主体启动相应风控措施，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保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：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及期权合约进行反向平仓。

#### **四、交易对公司的影响及相关会计处理**

公司通过开展期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，部分规避和防范主要产品、原料价格及外汇汇率波动给公司带来的经营风险，有利于公司实现稳健经营。

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》等相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应的会计处理，最终以经公司年度审计机构审计确认为准。

#### **五、公司董事会审计与风险控制委员会审核意见**

经审核，董事会审计与风险控制委员会认为：公司在合理的范围内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，公司已就开展商品套期保值业务建立了《公司商品类衍生业务套期保值管理制度（2023 年修订）》、《公司外汇业务套期保值管理制度（暂

行)》，并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，我们同意公司期货办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、天泽西域花具体开展套期保值业务，同意公司 2024 年度套期保值业务计划。

## 六、报备文件

- (一) 公司第七届董事会第三十次（临时）会议决议
- (二) 公司第七届监事会第二十九次会议决议
- (三) 《公司商品类衍生业务套期保值管理制度》
- (四) 《公司外汇业务套期保值管理制度（暂行）》
- (五) 公司关于开展套期保值业务的可行性分析报告

特此公告。

新疆冠农股份有限公司董事会

2024 年 6 月 22 日