

新希望六和股份有限公司

关于开展饲料原材料期货、期权套期保值业务的公告

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

新希望六和股份有限公司(以下简称“公司”)于 2016 年 3 月 24 日召开第六届董事会第三十次会议，审议通过了《关于开展饲料原材料期货、期权套期保值业务的议案》，现将具体事宜公告如下：

一、业务概述

1、套期保值期货品种：大连商品期货交易所挂牌交易的玉米、豆粕、大豆、豆油、棕榈油等期货及期权合约、郑州商品期货交易所挂牌交易的郑麦、郑油、菜粕等期货及期权合约等。

2、根据公司对 2016 年主要原料耗用量的合理预测，2016 年内，公司拟对不超过 50 万吨玉米、豆粕等期货、期权套期保值操作，预计所需保证金余额不超过人民币 5,000 万元，所建立的期货、期权套期保值头寸以公司现货用量和库存量为基础。

3、公司拟套期保值的原料合约最高数量约占 2015 年度对应原料预计耗用量的 10%。

4、业务执行机构：公司采购中心

二、开展本业务的必要性

公司主要业务是饲料，玉米、小麦、豆粕、菜粕等作为主要的饲料原料，在饲料成本中占有较大比重。其市场价格的涨跌对企业的利

润有较大影响。近年来，受宏观经济形势及自然环境变化的影响，公司原材料价格持续大幅波动，公司主营业务面临一定的市场风险。在合理的范围内进行套期保值，有助于公司有效规避市场风险，对冲原材料价格波动对公司生产经营的影响，稳定年度经营利润，减少和降低原材料价格波动对公司正常生产经营的影响。

三、开展本业务的准备情况

公司现已制定《衍生品投资管理制度》及《期货管理制度》，在开展本次衍生品业务前，公司已评估衍生品的投资风险，分析了该业务的可行性与必要性，并已配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。参与投资的人员具备多年期货市场交易经验，并充分理解衍生品投资的风险，公司将严格执行衍生品业务的操作和风险管理制度。

四、风险分析

商品期货、期权套期保值操作可以有效管理原材料的采购价格风险，特别是减少原料大幅下跌时，较高的库存带来的跌价损失对公司的影响，但同时也会存在一定风险：

1、价格异常波动风险：理论上，各交易品种在交割期的期货市场价格和现货市场价格将会回归一致，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，因此出现系统性风险事件，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：期货交易按照公司下达的操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强

行平仓带来实际损失。

3、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

五、风险管理策略说明

1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司期货交易管理制度规定下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作。

3、公司已制定了较为健全的《期货管理制度》，对套期保值业务作出了明确规定。公司设立了专门的期货操作团队、期货操作监控团队和相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计等措施进行控制。

4、按照市场价格走势的监控机制，由公司期货操作和监控团队定期对主要品种的未来一个时期的走势进行预判，以保证期货品种在异常波动时作出及时判断和处置。

5、紧急情况或突发事件，由采购中心提出操作意见，报财务总监和总裁，由总裁批准实施。

六、衍生品公允价值分析

公司进行饲料原材料期货、期权套期保值的交易品种为国内主要期货市场主流品种，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

公司衍生品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—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行。

八、独立董事意见

公司以套期保值为目的的衍生品投资，已指定相关部门评估投资风险，分析衍生品投资的可行性与必要性；公司已制定《衍生品投资管理制度》及《期货管理制度》，组织机构健全完善，并配备有相关专业人员，业务流程符合相关规定，对衍生品价值变化能进行有效监控及风险评估，在实际操作过程中应当杜绝投机行为；公司开展本次业务所履行的程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，故同意公司进行本次业务。

九、公司保荐机构意见

经核查，公司保荐机构华泰联合证券有限责任公司认为：公司拟开展饲料原材料期货、期权套期保值业务的事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关规定。公司开展饲料原材料期货、期权套期保值业务是为了防范饲料原材料价格波动而造成的经营风险。保荐机构对公司拟开展饲料原材料期货、期权套期保值业务的事项无异议。

十、备查文件目录

1、公司第六届董事会第三十次会议决议

2、独立董事关于公司本次开展饲料原材料期货套期保值业务的
独立意见

3、公司保荐机构华泰联合证券关于公司本业务的意见

4、公司本次开展期货、期权套期保值业务的可行性研究报告

特此公告

新希望六和股份有限公司

董 事 会

二〇一六年三月二十五日