

证券代码：871914

证券简称：盛高国际

主办券商：申万宏源

江苏盛高国际贸易股份有限公司

关于开展期货套期保值以及场外期权交易业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

江苏盛高国际贸易股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 4 月 18 日召开了第一届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于公司 2019 年度开展期货套期保值交易以及场外期权交易的议案》，决议有效期自 2018 年度股东大会审议通过之日起一年内，现将有关情况公告如下：

一、开展套期保值和场外期权交易业务的目的和必要性

公司是经营大宗商品棉花批发销售的企业，为了规避棉花价格波动带来的影响，因此公司从事商品期货交易，通过充分利用期货市场的套期保值和场外期权交易功能，规避公司经营过程中所涉及的价格波动风险，合理规避给公司经营带来不利影响，确保公司经营的正常稳定进行。

二、套期保值的品种

公司拟选择郑州商品期货交易所的棉花进行套期保值业务，尽可能规避棉花的价格大幅波动的风险。

三、场外期权的品种

公司拟选择场外期权标的物是郑州商品期货交易所的棉花期货指定合约，尽可能规避棉花的价格大幅波动的风险。

四、套期保值的金额

基于公司经营发展需要，公司全年拟进行针对棉花的期货套期保值交易累计交易金额 15 亿元、期货仓单交割累计交易金额 6 亿元，期货仓单质押融资 2 亿元、场外期权交易累计交易金额 5 亿元。上述期货相关业务由期货决策委员会进行决策，由风险控制部门具体执行。决策委员会由公司董事长、总经理、副总经理、销售经理、财务经理等核心人员组成。期货决策委员会不定期召开会议，各委员负责业务范围内的议题的收集工作，在会议上提出意见和建议，并分析各项信息对市场走向做出判断，最后由委员会主任委员总结出具体套保方案和决议。

五、套期保值风险情况

- 1、市场风险：期货市场自身存在着一定的系统性风险，同时套期保值需要对价格走势做出一定的预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。
- 2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，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、内部控制风险：期货交易专业性强，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：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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。

六、套期保值内部控制措施

公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，该制度设立公司“套期保值领导小组”，管理公司套期保值业务，制定审批权限以及授权制度，规范套期保值的业务流程，进行严格的风险管理。公司期货交易行为严格按照该制度执行，我们认为公司将套期保值以及场外期权业务作为公司有效防范和化解棉花市场价格波动风险的有效工具，通过加强内部控制和管理，落实风险防范措施，提高经营水平，有利于公司实现持续稳定的经营效益，公司参与期货套期保值和场外期权交易是必要的，风险是可以控制的。

七、备查文件

经与会董事签字确认的公司《第一届董事会第十三次会议决议》。

特此公告。

江苏盛高国际贸易股份有限公司

董事会

2019年4月19日