

# 浙江华统肉制品股份有限公司

## 关于开展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

浙江华统肉制品股份有限公司（以下简称“公司”）主要从事畜禽饲料加工、畜禽养殖、畜禽屠宰、肉制品深加工业务，为避免原材料价格波动带来的潜在风险，公司拟开展套期保值业务，充分利用期货、期权工具，合理规避原料价格波动给经营带来的不利影响，提升企业经营水平，保障企业健康持续运行。

公司开展套期保值业务，是以规避和防范原材料价格波动给公司带来的经营风险，降低其价格波动对公司的影响为目的，不进行投机和套利交易。

### 二、开展套期保值业务基本情况

#### （一）交易品种

公司进行套期保值业务的期货、期权品种，只限于生产经营相关的产品或者所需的原材料，包括大豆、豆粕、豆油、棕榈油、玉米、淀粉、菜粕、生猪、鸡肉等农产品期货、期权及相关场外期权品种。

#### （二）交易工具和交易场所

与公司生产经营业务相关的期货、期权及相关场外期权品种。交易场所为场内或场外。场内为境内商品期货交易所；场外交易对手仅限于经营稳健、资信良好，具有衍生品交易业务经营资格的金融机构。

#### （三）交易金额

公司及子公司拟使用自有资金进行套期保值业务。根据业务实际需要，公司及子公司在套期保值业务中拟动用的交易保证金和权利金（包括为交易提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等，不含期货标的实物交割款项）总额不超过人民币2,000万元。在有效期内，前述额度可循环滚动使用，有效期内预计任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过前述最高额度。

#### （四）交易方式

在境内商品期货交易所挂牌交易的生产经营相关的产品或者所需的原材料，包括大豆、豆粕、豆油、棕榈油、玉米、淀粉、菜粕、生猪、鸡肉等农产品期货、期权及相关场外期权品种。

#### （五）交易期限

投资期限为自第五届董事会第十一次会议审议通过之日起12个月。

#### （六）资金来源

公司将使用自有资金进行套期保值业务，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

### 三、交易风险分析及风控措施

#### （一）交易风险分析

公司及子公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避原料价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1、价格波动风险：期货行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成交易损失；

2、流动性风险：因交易标的流动性不足而无法完成交易的风险；

3、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险；

4、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、操作不当造成的风险；

5、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险；

6、政策风险：套期保值市场的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

#### （二）风险控制措施

1、公司将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险。

2、公司严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用所需资金，使用自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，同时加强资金管理的内部控制，不得超过公司董事会批准的资金额度。

3、公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关规定，结合公司实际情况，制定了《套期保值业务内部控制制度》，公司将严格按照《套期保值业务内部控制制度》规定对各个环节进行控制，同时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、公司将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第24号—套期会计》相关规定执行，合理进行会计处理工作。

6、公司将根据生产经营所需进行套期保值的操作，降低风险。

7、公司设专人对持有的期货套期保值业务合约持续监控，设定止损目标，将损失控制在一定的范围内，防止由于市场出现市场性风险、系统性风险等造成严重损失。在市场剧烈波动或风险增大情况下，或导致发生重大浮盈浮亏时及时报告公司决策层，并积极应对。

8、公司将建立客户的信用管理体系，在交易前按公司合同管理办法的有关规定及程序对交易对方进行资信审查，确定交易对方有能力履行相关合同。

9、场外衍生品的交易更加灵活，公司可以根据自身经营情况制定出相匹配的个性化套期保值方案，更加符合公司生产经营的套期保值需求。场外衍生品交易所挂钩的标的，均为国内交易所的场内标准期货合约。

#### **四、交易相关会计处理**

公司及子公司套期保值业务相关会计政策及核算披露原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第24号—套期会计》等相关规定执行。

#### **五、开展套期保值业务的可行性分析结论**

公司开展套期保值业务，是以规避和防范生产经营所需原材料价格波动给公司带来的经营风险，降低其价格波动对公司的影响为目的，不进行投机和套利交易。公司已建立了较为完善的套期保值业务内部控制和风险控制制度，具有与拟开展套期保值业务交易所需资金相匹配的自有资金，公司将严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和《套期保值业务内部控制制度》等有关规定的要求，落实风险防范措施，审慎操作。因此，公司开展套期保值业务是切实可行的，有利于公司的生产经营。