

# 保龄宝生物股份有限公司

## 关于开展套期保值业务的可行性分析报告

保龄宝生物股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金开展与生产经营相关产品的套期保值业务。

### 一、套期保值业务开展的目的及必要性

公司作为国内重要的功能糖制造商，玉米、玉米淀粉、蔗糖等原材料在产品成本中占较大比重。为充分利用期货、期权市场功能，有效控制原料价格风险，锁定经营成本和利润，增强抗风险能力，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，保障企业健康运行，拟继续开展套期保值业务。

### 二、公司拟开展的套期保值业务概述

#### 1. 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，包括玉米、玉米淀粉、白糖的场内期货品种及场外期权品种。

公司拟交易的场外期权产品属于非标准化合约，主要为平抑公司原材料及产成品所面临的价格波动风险，公司开展场外期权业务的交易对手方将选择具备相应资质的交易商。

#### 2. 交易金额

未来十二个月内，预计动用的交易保证金和权利金上限在任一时点金额不超过 2,400 万元（其中期权部分不超过 50 万元），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 20,000 万元；期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）将不超过已审议额度。

#### 3. 交易方式

由公司董事会授权总经理组织建立公司套期保值领导小组，作为管理公司套期保值业务的决策机构，并按照公司已建立的《套期保值业务管理制度》相关规定及流程进行操作。

#### 4. 交易期限

自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在有效期限内可循环滚动使用，如单笔交易的存续期超过授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交

易终止时止。

#### 5. 资金来源

公司开展套期保值业务的资金来源为自有资金。

### 三、公司开展套期保值业务的可行性

为充分利用期货、期权市场功能，有效控制原料价格风险，锁定经营成本和利润，增强抗风险能力，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，保障企业健康运行，公司拟开展套期保值业务。公司已制定《套期保值业务管理制度》，建立健全了组织机构、业务流程、审批权限及风险控制措施。公司董事会授权总经理组织建立公司套期保值领导小组，作为管理公司套期保值业务的决策机构，并按照公司已建立的《套期保值业务管理制度》相关规定及流程进行操作。

公司根据财政部发布实施的《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 23 号——金融资产转移》《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》相关规定及其指南，对拟开展的套期保值业务进行相应的会计核算。

公司将严格按照公司内部控制制度的有关规定及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》，落实风险防范措施，审慎操作，且具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金。

综上所述，公司开展套期保值业务是切实可行的。

### 四、公司开展套期保值业务的风险分析

公司进行套期保值业务不以投机、套利为目的，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. 资金风险：期货交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，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. 内部控制风险：期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险；

4. 客户违约风险：在产品交付周期内，由于原材料价格周期大幅波动，客户主动违约而造成公司期货交易上的损失；

5. 技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、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；

6. 政策风险：套期保值的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

## **五、公司采取的风险控制措施**

1. 将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货、期权头寸。

2. 严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司套期保值管理制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

3. 根据有关法律法规、公司《章程》等有关规定，公司制定了《套期保值业务管理制度》，作为套期保值内控管理制度，其对套期保值的额度审批权限、管理流程、风险把控等作出了明确规定。公司将严格按照该规定进行套期保值交易，同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

4. 在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

## **六、开展套期保值业务对公司经营的影响分析**

通过开展套期保值业务，可以充分利用期货、期权市场的套期保值功能，规避由于大宗商品价格的波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响。

## **七、公司开展套期保值业务的可行性结论**

公司开展套期保值严格按照公司经营需求进行，目的是借助期货、期权市场的风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性；同时公司建立了完备的业务管理制度及内部控制制度，具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，公司将严格按照相关规定制度的要求，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，对公司经营是有利的。

保龄宝生物股份有限公司

2024年12月27日