

证券代码：000876

证券简称：新 希 望

公告编号：2017-14

## 新希望六和股份有限公司 2017 年第一季度报告正文

### 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘畅、主管会计工作负责人牟清华及会计机构负责人(会计主管人员)王普松声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	14,614,442,590.06	12,238,633,959.47	19.41%
归属于上市公司股东的净利润（元）	638,932,010.85	659,509,072.30	-3.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	633,880,641.19	640,200,226.01	-0.99%
经营活动产生的现金流量净额（元）	98,070,152.61	718,631,738.86	-86.35%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.16	-6.25%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.16	-6.25%
加权平均净资产收益率	3.03%	3.27%	下降 0.24 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	40,125,079,638.87	37,385,039,593.82	7.33%
归属于上市公司股东的净资产（元）	21,529,446,050.70	20,515,428,379.29	4.94%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-305,416.55	公司非流动资产处置损益及长期股权投资处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,821,862.33	政府补助
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	471,392.95	非同一控制下，购买子公司股权
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-348,662.07	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产损失
对外委托贷款取得的损益	283,075.47	委托贷款收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,151,015.73	主要是畜禽养殖非常损失
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,141,666.67	公司购买理财产品收益

减：所得税影响额	1,352,277.55	
少数股东权益影响额（税后）	1,509,255.86	
合计	5,051,369.66	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	95,251	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
南方希望实业有限公司	境内非国有法人	29.08%	1,225,998,830	425,531,914		
新希望集团有限公司	境内非国有法人	23.71%	999,669,474	238,959,810		
西藏思壮投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.86%	120,700,000	0		
西藏善诚投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.81%	118,276,360	0		
拉萨开发区和之望实业有限公司	境内非国有法人	2.16%	90,963,150	20,732,860		
全国社保基金一零三组合	其他	1.85%	77,998,278	0		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.47%	62,125,462	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98%	41,319,400	0		
成都美好房屋开发有限公司	境内非国有法人	0.94%	39,427,588	16,312,056		

拉萨经济技术开发区新望投资有限公司	境内非国有法人	0.73%	30,643,960	7,683,214		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
南方希望实业有限公司	800,466,916	人民币普通股	800,466,916			
新希望集团有限公司	760,709,664	人民币普通股	760,709,664			
西藏思壮投资咨询有限公司	120,700,000	人民币普通股	120,700,000			
西藏善诚投资咨询有限公司	118,276,360	人民币普通股	118,276,360			
全国社保基金一零三组合	77,998,278	人民币普通股	77,998,278			
拉萨开发区和之望实业有限公司	70,230,290	人民币普通股	70,230,290			
中国证券金融股份有限公司	62,125,462	人民币普通股	62,125,462			
中央汇金资产管理有限责任公司	41,319,400	人民币普通股	41,319,400			
中国工商银行股份有限公司-诺安灵活配置混合型证券投资基金	29,000,000	人民币普通股	29,000,000			
成都美好房屋开发有限公司	23,115,532	人民币普通股	23,115,532			
上述股东关联关系或一致行动的说明	新希望集团为南方希望、新望投资的控股股东，三方互为一致行动人。新希望集团与美好房屋的实际控制人为兄弟关系。除此之外，公司未知公司前十大股东是否存在其他关联关系或一致行动的情形。					

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产与上期期末比较减少431.61万元，降幅39.89%，主要系公司控股子公司新希望六和投资有限公司本期出售股票所致；

2、本期应收账款与上期期末比较增加20,021.05万元，增幅41.46%，主要系公司在饲料销售上，采取给予客户一定的赊销额度，在年底收回欠款的销售政策，导致应收账款比年初数增长；

3、本期预付款项与上期期末比较增加14,592.96万元，增幅44.69%，主要系预付供应商原料款增加；

4、本期应收利息与上期期末比较增加155.40万元，增幅76.42%，主要系公司存款计提应收利息增加所致；

5、本期其他流动资产与上期期末比较增加50,957.58万元，增幅125.39%，主要系新希望六和投资有限公司本报告期购买理财产品增加所致；

6、本期工程物资与上期期末比较增加140.00万元，增幅271.90%，主要系公司待用的工程物资增加；

7、本期商誉与上期期末比较增加33,244.26.00万元，增幅55.16%，主要系本期发行股份购买杨凌本香公司资产影响商誉增加；

8、本期短期借款与上期期末比较增加116,399万元，增幅55.93%，主要系公司本期银行短期借款增加所致；

9、本期应付票据与上期期末比较减少3,917.36万元，降幅34.15%，主要系票据结算方式改变所致；

10、本期预收款项与上期期末比较增加37,685.88万元，增幅53.80%，主要系公司的控股子公司预收的销售饲料款增加；

11、本期应付利息与上期期末比较增加2,128.89万元，增幅110.48%，主要系本报告期计提中期票据应付利息；

12、本期应付股利与上期期末比较减少3,547.34万元，降幅45.35%，主要系本报告期支付少数股东应付股利款；

13、本期长期应付款与上期期末比较增加688.62万元，增幅112.18%，主要系新增合并子公司杨凌本香向非金融机构融资款增加所致；

14、本期递延收益与上期期末比较增加10,315.43万元，增幅50.22%，系本报告期因发行股份购买杨凌本香公司资产致合并范围发生变化影响递延收益增加；

15、本期提取保险合同准备金净额与去年同期比较增加125.36万元，增幅34.50%，主要系担保公司业务增长，提取保险合同准备金增加所致；

16、本期税金及附加与去年同期比较增加2,275.42万元，增幅312.44%，主要系公司按财会[2016]22号将房产税、土地使用税、车船使用税、印花税计入税金及附加；

17、本期资产减值损失与去年同期比较增加4,051.83万元，增幅223.45%，主要系本期应收款项增加，种禽价格下跌，计提资产减值损失增加所致；

18、本期公允价值变动收益与去年同期比较减少508.30万元，降幅128.90%，主要系同期大连商贸期货业务产生收益，该公司已于2016年进行股权处置，合并范围变化影响公允价值变动收益变化；

19、本期经营活动产生的现金流量净额与去年同期比较减少62,361.31万元，降幅86.35%，主要系本期公司的应收账款增加、应付账款下降所致；

20、本期投资活动产生的现金流量净额与去年同期比较减少92,361.31万元，降幅17,223.08%，主要系本期购买理财产品投资支付的现金增加所致；

21、本期筹资活动产生的现金流量净额与去年同期比较增加116,054.44万元，增幅487.55%，主要系本期取得银行借款净增加所致。

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、2016年12月28日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准新希望六和股份有限公司向燕君芳等发行股份购买资产的批复》：核准公司向燕君芳发行 18,862,487 股股份、向高展河发行 16,005,714 股股份、向陕西金河科技创业投资有限责任公司发行 7,950,974 股股份、向田战军发行 1,556,471 股股份、向杨凌丰意股权投资管理中心（有限合伙）发行 956,581 股股份、向杨凌香源股权投资管理中心（有限合伙）发行 826,875 股股份、向康顺户发行 713,382 股股份、向雷宁利发行 486,397 股股份、向燕岁芳发行 421,544 股股份购买相关资产。

2017年1月24日，公司新增的 47,780,425 限售股份已发行上市，本次新增股份上市后，公司总股本增加至 4,216,015,009 股。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2017年1月5日，杨凌本香农业产业集团有限公司70%股权已过户至公司名下，成为本公司控股子公司。	2017年01月07日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《关于发行股份及支付现金购买资产之标的资产过户完成的公告》（公告编号：2017-01）
为保证公司现金流量充足，满足公司经营所需资金，公司2017年度向各金融机构申请总额度不超过450亿元人民币的综合授信额度。	2017年03月01日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《第七届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2017-03）
公司董事会聘任陶玉岭先生为公司副总裁	2017年03月01日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《第七届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2017-03）
公司监事会于2017年2月25日收到刘军先生的书面辞职报告，其因工作变动，辞去担任的公司监事职务。	2017年03月01日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《关于公司监事辞职的公告》（公告编号：2017-04）

## 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	新希望集团有限公司	股份减持承诺	新希望集团有限公司自获得流通权之日起，在36个月内不上市交易或者转让股份。在上述禁售期满后，只有在任一连续5个交易日公司股票收盘价达到6.8元以上时，方可以不低于6.8元挂牌出售原非流通股。公司实施利润分配、资本公积金转增、增发新股、配股、可转换债券转股或全体股东同比例缩股时，上述出售股份的价格将做相应调整。	2006年01月19日	无	恪守承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无		无	无

资产重组时所作承诺	新希望集团有限公司;南方希望实业有限公司;刘永好	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为维护公司在重大资产重组后的合法权益, 以上股东承诺: 承诺人目前并没有直接或间接地从事任何与上市公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动; 在承诺人实际控制上市公司期间, 承诺人及承诺人所控制的其他企业(除上市公司外)将不直接或间接从事任何与上市公司构成竞争或可能构成竞争的业务, 亦不从事任何可能导致上市公司利益受损的活动。	2010年12月31日	无	恪守承诺
	新希望集团有限公司;南方希望实业有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为减少和规范公司重大资产重组后可能产生的关联交易, 以上股东承诺: 尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易; 对于无法避免或有合理理由存在的关联交易, 将与上市公司依法签订规范的关联交易协议, 并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序, 关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定, 保证关联交易价格具有公允性; 保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务; 保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润, 不利用关系交易损害上市公司及非关联股东的利益。	2010年12月31日	无	恪守承诺
	南方希望实业有限公司	其他承诺	为确保本次重大资产重组完成后, 拟注入资产的环保不规范情形不会给上市公司的正常生产经营构成重大不利影响, 南方希望承诺: 若因环保不规范情形导致标的公司产生额外支出及或损失(包括政府罚款、停产、政府责令搬迁或强制拆迁、第三方索赔等), 南方希望将视情况积极采取相关措施, 补偿标的公司因此产生的全部额外支出及或损失, 尽力减轻或消除不利影响。	2011年11月03日	无	恪守承诺
	新希望集团有限公司;南方希望实业有限公司	其他承诺	公司重大资产重组完成后, 南方希望将成为公司股东, 新希望集团控制的公司股份进一步增加, 新希望集团及南方希望就确保公司独立性事宜承诺如下: 一、保证上市公司资产独立; 二、保证上市公司的财务独立; 三、保证上市公司机构独立; 四、保证上市公司业务独立; 五、保证上市公司人员相对独立。	2010年12月31日	无	恪守承诺
	高展河;陕西金河科技创业投	股份限售承诺	自本次新增股份上市之日 12 个月届满之日前, 本人/本企业不会转让或委托他人	2017年01月24日	2018-01-23	恪守承诺

资有限责任公司;田战军		管理,也不会要求新希望收购新希望本次向本人/本企业直接非公开发行的股票。			
燕君芳	股份限售承诺	自通过出售本人所持本香农业 14.80% 股权所获得新希望发行股份 (即 10,107,336 股, 系以 8.38 元/股的发行价格进行计算, 若该等发行价格因公司出现派发股利、送红股、转增股本等除息、除权变动事项作相应调整时, 前述股份数量亦将作相应调整) 完成上市之日 12 个月届满之前, 本人不会转让或委托他人管理, 也不会要求上市公司收购本人所持有的上市公司向本人直接非公开发行的该部分股票。。	2017 年 01 月 24 日	2018-01-23	恪守承诺
燕君芳	股份限售承诺	自通过出售本人所持本香农业 12.83% 股权所获得新希望发行股份 (即 8,755,151 股, 系以 8.38 元/股的发行价格进行计算, 若该等发行价格因公司出现派发股利、送红股、转增股本等除息、除权变动事项作相应调整时, 前述股份数量亦将作相应调整) 完成上市之日 36 个月届满之前, 本人不会转让或委托他人管理, 也不会要求上市公司收购本人所持有的上市公司本次向本人直接非公开发行的该部分股票	2017 年 01 月 24 日	2020-01-23	恪守承诺
康顺户;雷宁利;燕岁芳;杨凌丰意股权投资管理中心(有限合伙);杨凌香源股权投资管理中心(有限合伙)	股份限售承诺	自本次新增股份上市之日 36 个月届满之前, 本人/本企业不会转让或委托他人管理, 也不会要求新希望收购新希望本次向本人/本企业直接非公开发行的股票。	2017 年 01 月 24 日	2020-01-23	恪守承诺
高展河;燕君芳;燕岁芳;杨凌丰意股权投资管理中心(有限合伙);杨凌香源股权投资管理中心(有限合伙)	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	在本方持有上市公司、杨凌本香股份/股权期间: 1、本方、本方关系密切的家庭成员(包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母, 下同)、本方及本方关系密切的家庭成员控制(包括直接控制和间接控制)的企业目前没有, 将来也不以任何方式直接或间接从事与上市公司及其控股子公司主要从事的种猪繁育、生猪养殖、屠宰、加工及饲料生产业务(简称"上市公司主营业务")构成同业竞争的任何活动。	2016 年 12 月 28 日	无	恪守承诺



			<p>2、对本方及本方关系密切的家庭成员控制的下属全资企业、直接或间接控股的企业，本方及本方关系密切的家庭成员将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、经理)以及行使控股地位使该企业履行本承诺函中与本方相同的义务，保证不与上市公司的主营业务发生同业竞争。</p> <p>3、如本方、本方关系密切的家庭成员、本方及本方关系密切的家庭成员拥有控制权的企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与上市公司主营业务构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，在通知中所指定的合理期间内，上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会给予上市公司。</p> <p>4、本方确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；如违反上述任何一项承诺，本方愿意承担由此给上市公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。</p>			
	<p>高展河;燕君芳;燕岁芳;杨凌丰意股权投资管理中心(有限合伙);杨凌香源股权投资管理中心(有限合伙)</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>在本方持有上市公司、杨凌本香股份/股权且本方或本方的关联企业被界定为证券监管规则规定的上市公司及其控股子公司的关联方期间：</p> <p>1、就本方及本方控制的企业（如有）与上市公司及其控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项，保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与上市公司及其控股子公司发生交易。如未按市场交易的公平原则与上市公司及其控股子公司发生交易，而给上市公司及其控股子公司造成损失或已经造成损失，由本方承担赔偿责任。</p> <p>2、本方将善意履行作为上市公司股东的义务，充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策。本方将严格按照中国《公司法》以及上市公司的公司章程的规定，促使经本方提名的上市公司董事（如有）依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。</p> <p>3、本方及本方的关联企业承诺不以借</p>	<p>2016年12月28日</p>	<p>无</p>	<p>恪守承诺</p>

			<p>款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金,也不要求上市公司为本方及本方的关联企业进行违规担保。</p> <p>4、如果上市公司在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易,本方将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司章程和上市公司的有关规定履行有关程序,在上市公司股东大会对关联交易进行表决时,本方严格履行回避表决的义务;与上市公司依法签订协议,及时进行信息披露;保证按照正常的商业条件进行,且本方及本方的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件,保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>5、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。</p>			
	高展河;燕君芳	其他承诺	<p>1、延安本源黄章猪场项目、延川永香的生态型商品猪养殖小区建设项目、志丹鼎香的生态型生猪养殖基地项目正在办理环评批复,该等建设项目办理环评批复不存在实质性法律障碍。</p> <p>2、本香农业及其子公司养殖基地、饲料厂、屠宰及肉制品加工厂的排污设施运转正常,未造成重大环境污染事故。</p> <p>3、我等及相关公司将积极对相关公司的环保设备进行整改、升级、更换等,并积极与政府有关主管部门进行充分协商和沟通,力争早日取得相应的环评批复、环评验收及排污许可,解决该等环保不规范情形。</p> <p>4、若因本次发行股份支付现金购买资产前相关环保不规范情形导致相关公司被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任,我将视情况积极采取相关措施,补偿相关公司因此产生的全部经济损失,尽力减轻或消除不利影响。</p>	2016年12月28日	无	恪守承诺
	高展河;燕君芳	其他承诺	<p>若本香农业及其子公司因本次发行股份支付现金购买资产前所占有、使用的土地、房屋需按有关法律法规完善有关权属、</p>	2016年12月28日	无	恪守承诺

			行政许可或备案手续,而被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任,我等将以连带责任方式全额补偿本香农业及其子公司因此的遭受任何经济损失。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	南方希望实业有限公司;新希望集团有限公司;拉萨开发区和之望实业有限公司;成都美好房屋开发有限公司;拉萨经济技术开发区新望投资有限公司	股份限售承诺	对于南方希望、新希望集团、和之望实业、美好房屋和新望投资通过我公司本次非公开发行股份所获得的股票,各发行对象承诺及保证在我公司本次非公开发行股票经中国证券监督管理委员会核准,股票发行结束之日起三十六个月内不会转让或委托他人管理,也不会要求我公司回购其所持有的本次非公开发行的股票,并承诺将依法办理所持股份的锁定手续,且在上述锁定期届满后转让上述股份将依法履行相关信息披露义务。	2014年09月02日	2017-9-2	恪守承诺
股权激励承诺	无	无	无		无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无		无	无
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

#### 四、对 2017 年 1-6 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

#### 五、证券投资情况

适用  不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
基金	940018	天天发一天期基金	1,446,778.14					1,452,477.86	5,699.72	交易性金融资产	二级市场购买
股票	000413	东旭光电	509,617.37	51,000	0.00%	51,000	0.00%	579,360.00	69,742.63	交易性金融资产	二级市场购买
基金	000677	工银瑞信基金	111,449.26					111,453.54	1,254.25	交易性金融资产	二级市场购买

合计	2,067,844.77	51,000	--	51,000	--	2,143,291.40	76,696.60	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2016 年 08 月 19 日								
	2014 年 08 月 27 日								

## 六、衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
金瑞期货股份有限公司	无	否	期货合约		2017年01月23日	2017年05月15日		346.51	241.89		-44.7		-46.24
天津渤海商品交易所羽绒交易平台	无	否	期货合约		2015年12月23日	2017年03月31日	160.9		73.45		90.73		3.27
澳新银行	无	否	利率掉期		2016年02月24日	2017年04月28日	21.87				5.57		-6.38
澳新银行	无	否	利率掉期		2016年03月18日	2017年04月28日	19.54				5.04		-2.4
澳新银行	无	否	利率掉期		2016年01月08日	2017年04月28日	11.39				7.37		-0.02
澳新银行	无	否	利率掉期		2016年10月18日	2019年09月15日	106.59				101.59		-17.85
渣打银行	无	否	利率掉期		2016年09月15日	2019年09月15日	118.3				115.92		-9.07
西太平洋银行	无	否	利率掉期		2016年11月25日	2019年09月16日	102.08				109.84		-29.94
合计				0	--	--	540.67	346.51	315.34		391.36	0.00%	-108.63
衍生品投资资金来源	公司自筹												
涉诉情况(如适用)	不适用												
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)	2014年10月18日												
	2016年03月25日												
	2016年07月01日												
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于)	一、风险分析 商品期货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												

<p>于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)</p>	<p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。</li> </ol> <p>为防范汇率及利率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司需要开展保值型汇率和利率的资金交易业务，以减少外汇与利率风险敞口，但同时存在一定风险：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、市场风险。保值型资金交易业务的合约汇率/利率与到期日实际汇率/利率的差异将产生投资损益；在保值型资金交易业务的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于投资损益。</li> <li>2、流动性风险。保值型外汇资金交易业务以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求；保值型利率资金交易业务将按照利率差额的净额来进行交割</li> <li>3、履约风险。公司保值型资金交易业务交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。</li> <li>4、其它风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行保值型资金交易业务操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。</li> </ol> <p>二、风险管理策略</p> <p>商品期货套期保值风险管理策略：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3、公司已制定了《衍生品投资管理制度》及《期货管理制度》，对套期保值业务作出了明确规定，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。</li> <li>4、建立了主要品种中长期走势预警机制，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。</li> </ol> <p>保值型资金交易业务风险管理策略：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、公司开展的保值型资金交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司保值型资金交易业务额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的资金交易行为。</li> <li>2、公司业务工作小组在开展资金交易业务前需进行交易业务的风险分析，并拟定交易方案（包括资金交易品种、期限、金额、交易银行等）和可行性分析报告提交业务领导小组。</li> <li>3、公司的保值型资金交易业务合约由业务工作小组提交财务总监、总裁及董事长审核后予以执行。</li> <li>4、公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风</li> </ol>
-------------------------------------	--

	<p>险。</p> <p>5、公司财务部门及时跟踪资金交易合约的公开市场价格或公允价值变动，及时评估已交易合约的风险敞口变化情况，并定期向董事会风险控制委员报告；如发现异常情况，应及时上报董事会风险控制委员会，提示业务工作小组执行应急措施。</p> <p>6、公司内部审计部门定期对资金交易合约进行合规性审计。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>公司套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种保值型资金交易业务，市场透明度高，成交活跃，成交价格 and 当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>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，未发生变化。</p>
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>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，在投资过程中应当杜绝投机行为，公司已建立起《衍生品投资管理制度》及《期货管理制度》，在开展衍生品业务的过程中，公司应当持续增强操作人员专业化水平，加强监管。</p>

## 七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年01月03日	电话沟通	个人	询问公司收购本香及主营业务情况
2017年01月06日	电话沟通	个人	询问新希望集团筹备组建“希望银行”事宜
2017年01月17日	电话沟通	个人	询问公司收购本香完成过户情况
2017年01月18日	电话沟通	个人	询问生产经营情况及二级市场走势情况
2017年01月19日	电话沟通	个人	询问新希望集团成立新网银行事宜
2017年01月20日	电话沟通	个人	询问公司股票二级市场走势情况
2017年01月22日	电话沟通	个人	询问公司业绩预增情况
2017年01月22日	实地调研	机构	询问公司经营及发展战略
2017年01月23日	电话沟通	个人	询问公司业绩预增和定增股份情况
2017年02月08日	实地调研	机构	询问公司经营及发展战略
2017年02月08日	电话沟通	个人	询问公司主营业务情况
2017年02月13日	电话沟通	个人	询问公司年报披露情况
2017年02月14日	电话沟通	个人	询问饲料、养殖业务情况
2017年02月15日	电话沟通	个人	询问 H7N9 流感疫情对公司的影响情况
2017年02月22日	电话沟通	个人	询问公司生产经营情况
2017年02月23日	电话沟通	个人	询问 H7N9 禽流感疫情情况及公司年报情况

2017 年 02 月 27 日	电话沟通	个人	询问公司年报业绩情况
2017 年 02 月 27 日	电话沟通	个人	询问公司是否参股“蚂蚁金服”事宜
2017 年 02 月 28 日	电话沟通	个人	询问公司主营业务情况
2017 年 03 月 02 日	实地调研	机构	询问公司经营及发展战略
2017 年 03 月 09 日	实地调研	机构	询问公司经营及发展战略
2017 年 03 月 13 日	电话沟通	个人	询问年报披露及业绩情况
2017 年 03 月 15 日	电话沟通	个人	询问饲料、生猪行情情况
2017 年 03 月 17 日	电话沟通	个人	询问公司市值管理工作情况
2017 年 03 月 22 日	实地调研	机构	询问公司经营及发展战略

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

新希望六和股份有限公司

法定代表人：刘 畅

二〇一七年四月二十八日