

北京大北农业科技集团股份有限公司 关于开展期货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、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京大北农业科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，该议案尚须提交股东大会审议。现将有关事项公告如下：

一、交易背景及交易品种数量

公司主要业务是饲料的开发、生产和销售，玉米、豆粕、油脂、棉粕、菜粕、面粉作为主要的饲料原料，在饲料原料中占比在40%（以上饲料原料加上玉米后占比达80%以上，不加玉米为40%）左右。为规避这些原材料的价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，公司计划通过有资质的期货经纪公司在具有农产品期货交易产品的期货交易所进行套期保值业务操作，以有效管理价格大幅波动的风险。

公司拟开展的商品期货套期保值交易情况：

- 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、豆油等期货合约、郑州商品期货交易所挂牌交易的硬麦、菜粕等期货合约；
- 2、预计全年套保数量：不超过120万吨；
- 3、公司拟套期保值的原料合约最高数量约占当年度对应原料预计耗用量的30%。

二、套期保值的目的

公司从事商品期货交易套期保值，主要是通过买入（卖出）与现货市场数量相当、但交易方向相反的期货合约，以达到以一个市场的盈利来弥补另一个市场的亏损，从而规避价格波动风险的目的。公司的套期保值交易包括买入套期保值和卖出套期保值。卖出套期保值是公司在签订重要现货采购合同时，根据使用进度在期货市场卖出相应期限、数量的期货合约，以规避因现货市场价格下跌而带来的风险。

买入套期保值是公司根据未来生产经营所需要的原料数量，在期货市场中买入相应数量的期货合约，用期货市场多头保证现货市场的空头，以规避现货市场价格上涨而带来的采购成本上升的风险。

三、拟投入资金及业务期间

公司所需保证金总额合计不得超过人民币6000万元，所建立的期货套期保值头寸以公司现货用量和库存量为基础，业务时间从股东大会审议通过之日起开始。

四、套期保值的风险分析

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、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。公司将合理调度资金用于套期保值业务，不得使用募集资金直接或间接进行套期保值。

3、根据《深圳证券交易所中小企业板信息披露业务备忘录第25号：商品期货套期保值业务》等有关规定，保证本次套期保值业务以公司名义设立套期保值交易账户，使用自有资金，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，并保证本次套期保值业务仅以规避生产经营中的商品价格风险为目的，不涉及投机和套利交易，同时严格遵循场内交易的规定，进行套期保值业务的品种仅限于公司生产经营相关的产品或所需的原材料，数量不得超过实际现货交易的数量，期货持仓量不得超过套期保值的现货量。同时公司已制定了《商品期货套期保值管理制度》，对套期保值业务作出了明确规定。公司将设立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。

六、备查文件

公司第四届董事会第二十次会议决议

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会

2017 年 11 月 6 日