

广东天龙油墨集团股份有限公司 关于开展生产经营相关原材料的商品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的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东天龙油墨集团股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第十一次会议于2020年3月23日召开，会议审议通过了《关于开展生产经营相关原材料的商品期货套期保值业务的议案》，公司同意全资子公司广东天龙油墨有限公司开展生产经营相关原材料的商品期货套期保值业务，具体情况如下：

一、开展套期保值业务的目的

受全球经济及政治局势变化影响，原油价格波动较大，公司油墨板块的主要原材料价格与国际市场原油价格存在较高相关性。为降低原油价格波动对公司油墨板块经营产生的影响，公司拟有计划地开展该相关商品期货套期保值业务，尽可能地规避价格波动带来的风险。

二、拟开展的商品套期保值业务概述

交易品种：油墨生产的主要原材料的商品期货

业务规模：该业务以套期保值为目的，不进行投机交易，套保规模累计不超过3000万元。

交易主体：全资子公司广东天龙油墨有限公司

资金来源：广东天龙油墨有限公司将以自有资金支付套期保值业务相关的保证金

授权期限：董事会决议通过后不超过12个月。

三、风险分析

公司遵循稳健原则开展期货套期保值业务，不进行以投机为目的的交易，以具体业务为依托，规避原材料价格波动风险，但进行期货套期保值交易存在一定的风险：

1、市场风险

金融市场是实体经济的晴雨表，原油相关的商品期货价格随着全球宏观经济、地缘政治局势以及市场心理等诸多因素的变化而变动，具有较大弹性。当市场波动方向与商品套期保值合约方向不一致时，意味着公司虽然锁定了成本，但是舍弃了相应的获利空间。

2、交易风险

期货交易是一种专业性强、复杂程度高的投资行为，交易结果取决于决策者的主观分析判断和风险控制能力，交易的执行结果存在不确定性。套期保值交易还存在对手违约，不能按照约定履行合约的风险。

四、公司风险控制措施

1、公司制订了《期货套期保值业务管理制度》，对公司期货套期保值业务进行全面规范，从决策流程、组织机构、交易品种、交易范围、操作规定、风险管理等各种细节作出明确的规定，尽可能地控制风险。

2、公司将组建期货套期保值领导小组、操作小组和风控小组，一方面集体决策，监督管理，一方面审慎合规操作，同时形成日常监控，复核交易，确保交易的规范性，减少人为风险。

五、会计政策及核算原则

公司期货套期保值交易的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。

六、独立董事意见

公司拟开展生产经营相关的原材料商品套期保值业务，是基于公司油墨生产所使用的原材料价格与原油价格存在较高相关性。为保持油墨生产经营的稳定性，利用期货市场进行套期保值规避原油价波动带来的风险符合公司的利益。公司制订了期货套期保值业务管理制度，对套期保值业务开展制定了严格的规定，从制度和组织层面进行风险管理，有利于控制风险。本事项已经公司第五届董事会第十一次会议审议通过，审批程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定。

综上，我们同意公司开展与生产经营相关的原材料商品套期保值业务。

特此公告。

广东天龙油墨集团股份有限公司董事会
二〇二〇年三月二十三日