

北京大北农科技集团股份有限公司

关于继续开展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、误导性陈述或者重大遗漏。

北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年4月21日召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于继续开展商品期货套期保值业务的议案》，同意自股东大会审议通过该议案之日起一年内，公司在不超过26,000万元额度内，继续以自有资金开展商品期货套期保值业务。

一、继续开展套期保值业务目的

公司于2021年3月29日、2021年5月21日分别召开第五届董事会第十六次会议、2020年度股东大会，并审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意自股东大会审议通过该议案之日起一年内，公司在不超过26,000万元额度内，以自有资金开展商品期货套期保值业务，内容详见巨潮资讯网公告（公告编号：2021-033）。

目前，该套期保值业务的有效期将过。且由于近年来，受宏观经济形势及市场环境变化的影响，国内生猪及饲料原材料价格持续大幅波动，公司主营业务面临一定的市场风险，为锁定公司原材料成本和生猪销售价格，有效规避生产经营活动中因原材料和库存产品价格波动带来的风险，公司(含下属子公司)将继续利用商品期货进行套期保值业务操作。

根据《公司章程》的规定，该议案尚需提交公司2021年度股东大会审议通过。

二、拟开展套期保值业务的基本情况

1. 拟投资的品种：公司的期货套期保值业务只限于在境内期货交易所挂牌交易的与公司生产经营相关的农产品期货品种，如：生猪、玉米、小麦、大豆、豆粕、豆油、菜粕、油脂等产品。

2. 拟投入的资金金额：根据公司经营目标，公司开展商品套期保值业务所需保证金最高占用额不超过人民币26,000万元（不含期货标的实物交割款项），有效期

内可循环使用。

3. 拟开展套期保值期间：自公司股东大会审议通过之日起一年内。

4. 资金来源：公司自有资金。

三、开展套期保值业务的可行性分析

公司开展期货套期保值业务，是以规避原材料和生猪价格大幅波动的风险为目的，不进行投机和套利交易。实际经营过程中，受供求关系影响，原材料、生猪价格波动较大，为规避价格波动给公司生产经营带来的影响，公司拟在期货市场按照与现货品种相同、月份相近、方向相反、数量相当的原则进行套期保值，达到锁定原材料、生猪价格，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司现已制定《商品期货套期保值业务管理制度》，并经公司董事会审议通过。《商品期货套期保值业务管理制度》对套期保值业务的审批权限、内部审核流程、风险处理程序等作出了明确规定，并已配备行情研判、投资决策、业务操作、风险控制等专业人员及团队。公司现有的自有资金规模能够支持公司从事商品期货套期保值业务所需的保证金。因此，公司开展商品期货套期保值业务是切实可行的。

四、开展套期保值业务的风险分析

1. 价格波动风险：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，但在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。

4. 政策风险：期货市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

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《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关规定，保证本次套期保值业务以公司（包括下属子公司）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。

4. 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、衍生品公允价值分析

公司进行生猪、饲料原材料期货套期保值的交易品种为国内主要期货市场主流品种，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。

七、独立董事意见

公司因为业务需要，仅使用自有资金在期货市场开展期货套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，不进行投机套利交易，相关审批程序符合国家相关法律、法规的规定。公司制定了《商品期货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。在保证正常生产经营的前提下，公司管理层就套期保值交易出具的可行性分析报告符合法律法规的规定和公司业务发展需求，具有可行性，同时有利于公司规避原材料采购价格波动所产生的风险，提高公司抵御因原材料价格波动给公司经营造成影响的能力，有利于公司长期稳健发展。

综上所述我们认为：公司开展期货套期保值业务不存在损害公司及全体股东的利益的情况，同意公司开展期货套期保值业务。

八、备查文件

- 1、公司第五届董事会第三十五次会议决议；
- 2、公司独立董事关于第五届董事会第三十五次会议相关事项的独立意见；

北京大北农科技集团股份有限公司董事会

2022年4月22日