

## 晨光生物科技集团股份有限公司

### 关于 2025 年度套期保值业务交易情况的专项报告

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。

根据《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》等有关规定要求，晨光生物科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）董事会对公司 2025 年度套期保值业务交易情况进行了核查，现将相关情况说明如下：

#### 一、开展套期保值业务额度审议情况

1、公司于 2025 年 8 月 24 日召开的第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于开展套期保值业务的议案》，同意公司子公司——新疆晨光生物科技集团股份有限公司（以下简称“新疆晨光”）及其合并报表范围内各级子公司使用自有资金不超过 4,600 万元（含持仓保证金和应付行情变化的风险金）开展棉籽及其相关产品套期保值业务；在上述额度范围内，资金循环使用，期限自董事会审议通过之日起一年（详见公司于 2025 年 8 月 27 日在巨潮资讯网上披露的《关于开展套期保值业务的公告》）。于 2025 年 9 月 15 日召开的第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于增加套期保值业务额度的议案》，同意子公司——新疆晨光及其合并报表范围内主体公司增加商品套期保值业务额度，将拟开展套期保值业务额度调整为不超过人民币 1.42 亿元，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 11.10 亿元；其他条件不变。

2、公司于 2025 年 8 月 24 日召开的第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于开展外汇远期锁汇业务的议案》，同意公司及子公司开展外汇远期锁汇业务余额不超过 8,000 万美元，额度内资金循环使用，上述额度自董事会审议通过之日起至审议 2025 年年度报告的董事会召开日（详见公司于 2025 年 4 月 8 日在巨潮资讯网上披露的《关于开展外汇远期锁汇业务的公告》）。

#### 二、2025 年套期保值业务交易的具体情况

报告期，公司在董事会授权范围内开展套期保值业务，所进行的套期保值业务均具有真实贸易背景，以套期保值为目的，无风险投机行为，资金来源均为自有资金。

具体情况如下：

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期锁汇	0	-471.14	556.36	0	0	0	85.22	0.03%
棉籽及其产品相关套期保值业务	959.18	812.73	335.63	0	8,735.28	8,538.5	1,345.14	0.40%
合计	959.18	341.59	891.99	0	8,735.28	8,538.5	1,430.36	0.43%

### 三、套期保值的风险分析

公司开展套期保值业务不以逐利为目的，主要为有效规避原材料及相关产品市场价格及外汇汇率剧烈波动对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

#### （一）商品期货套期保值业务的风险分析

1、市场风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、基差风险：实际上，期货价格与现货价格影响因素并不是完全相同的，某些市场环境下两者的变化幅度可能不完全一致，基差因素的影响造成现货市场、期货市场均不利的情形。

3、流动性风险：套期保值策略的实施存在流动性风险，如果内部执行成本很高或者期货市场流动性差，套期保值策略难以执行，将形成敞口暴露在市场风险之下。

4、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

5、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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：由于国家法律、法规、政策变化以及期货交易所交易规则的修改或紧急措施出台等原因，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

## （二）外汇远期锁汇业务的风险分析

1、市场风险：在汇率行情变动较大的情况下，若汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离，将对公司造成一定的汇兑损失。

2、操作风险：外汇远期锁汇业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，产生操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

3、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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。

4、客户违约或回款预测风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，可能会造成因单方面远期结汇合约交割导致公司损失的风险。

## 四、公司采取的内控措施

### （一）商品期货套期保值业务对应的风险控制措施

1、严格执行有关法律法规及《套期保值业务管理制度》相关规定，并在董事会审议通过的额度内开展套期保值业务。

2、公司通过基差销售模式，将公司经营风险通过基差销售的模式向下游客户转移，客户通过套期保值的方式锁定成本，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，降低原料、产品等市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，提升公司和客户整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

3、遵循锁定原材料价格风险、套期保值原则，且只针对与公司经营相关的大宗原料、产品进行操作（公司的棉油及棉粕价格根据豆油豆粕期货行情价格上或下浮动一定的金额确定，在期货市场上利用其相关性，通过豆油豆粕期货品种进行操作），不做投机性、套利性期货交易操作。

4、合理设置套保业务组织机构，明确各岗位的职责权限；严格执行指令下

达、交易软件操作、资金管理等。合理计划和安排使用保证金，保证套期保值过程正常进行；合理选择保值时机，避免市场流动性风险。

5、公司已购置符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。

6、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理的调整套期保值思路与方案。

7、公司审计部不定期对相关数据进行抽查，及时掌控套期保值业务交易情况。

## （二）外汇远期锁汇业务对应的风险控制措施

1、公司将通过银行专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势，加强对外汇汇率的研究分析，适时调整交易方案，以最大程度避免汇兑损失。

2、制定规范的业务操作流程和授权管理体系，内部专人负责，明确岗位责任，严格在授权范围内从事上述业务；同时加强相关人员的业务培训及职业道德，提高相关人员素质，并建立异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生。

3、购置符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。

4、为防止远期锁汇延期交割，公司将进一步加强外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象，降低客户拖欠、违约风险。严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及锁汇时间，严格控制远期锁汇规模，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围之内。

5、公司审计部不定期对相关数据进行抽查，当发现有关人员违反风险管理政策和风险管理工作程序等问题时，及时反馈给公司相关部门并做出有效反应。

## 五、董事会对套期保值业务交易情况的专项意见

公司 2025 年度套期保值业务坚持以套期保值为原则，不进行投机和套利交易，符合公司发展需求。公司制定了《套期保值业务管理制度》，对套期保值业务职责权限、操作流程要求、风险管理等方面进行明确规定，未有违反法律法规及规范性文件规定之情形，专项报告真实、准确的反映了公司 2025 年度套期保值业务交易情况。

特此公告

晨光生物科技集团股份有限公司

董事会

2026年3月31日