

福建圣农发展股份有限公司

关于 2026 年开展期货和衍生品交易的可行性分析

一、 关于开展期货和衍生品交易的背景和必要性

鉴于大宗农产品价格及各国汇率波动的不确定性持续加剧,为在有效控制风险的前提下,灵活运用金融工具平滑原材料价格波动、外汇汇率波动对公司经营的影响,同时提高闲置自有资金的使用效率,公司拟在不影响正常生产经营、充分保障日常营运资金需求的前提下,适度开展期货及衍生品交易。投资范围包括期货、期权、远期和掉期(互换)等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深圳证券交易所(以下简称“深交所”)认定的其他投资,力求为公司及股东创造更大回报。

二、 关于开展期货和衍生品交易的概述

1、投资种类:投资范围包括期货、期权、远期和掉期(互换)等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深交所认定的其他投资。

2、投资金额:在任一时点上用于期货和衍生品交易的资金余额最高不超过人民币 20,000 万元(含 20,000 万元),在本额度范围内,在各投资产品间自由分配,并可由公司及其下属子公司共同循环滚动使用。

3、业务期限:上述额度内资金可以自《关于 2026 年开展期货和衍生品交易的议案》经股东会审议通过之日起至下一年度股东会召开之日止滚动使用。

4、资金来源:资金来源于公司自有资金,不存在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

三、 关于开展期货和衍生品交易的可行性

公司已制定《证券投资及衍生品交易管理制度》等相关制度,对期货及衍生品交易的基本原则、投资与交易范围、决策权限、审批程序、业务管理与审计等进行了明确规定,能保证公司期货及衍生品交易的风险可控。

四、关于期货和衍生品交易的风险分析及控制措施

（一）投资风险

1、价格异常波动风险：期货及衍生品行情变动较大时，可能产生价格波动风险。

2、资金风险：期货及衍生品交易采取保证金和逐日盯市制度，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：由于无法控制和不可预测的系统、网络、通讯等故障造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断等问题。

4、信用风险：当价格出现对交易对方不利的大幅波动时，交易对方可能出现违约行为造成公司损失的风险。

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

（二）风险控制措施

1、公司将严格遵守审慎投资原则，在股东会审批通过的额度范围内进行投资，严格按照公司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；严格遵守风险与收益最优匹配原则。

2、公司将严格筛选交易对手方，仅与经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的金融机构开展交易，必要时邀请外部专业投资和法律服务等机构，为公司提供咨询服务，为公司提供科学严谨的投资策略和建议。

3、公司制定了《证券投资及衍生品交易管理制度》等制度，对公司开展期货和衍生品交易的审批权限、操作流程及风险管理等方面做出了明确的规定，各项措施切实有效且能满足实际操作的需要，同时也符合监管部门的有关要求。

五、关于开展期货和衍生品交易的可行性结论

公司进行期货和衍生品交易是：包括远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深交所认定的其他投资行为，用以降低

公司原料采购价格波动以及外汇汇率波动对公司正常生产经营的影响，是出于公司稳健经营的需求。

在金融衍生品交易业务操作过程中，公司将严格按照法律法规的规定，安排专业人员，并建立严格的授权和审批流程，加强内部管理，建立临时报告制度，形成高效的风险处理程序，确保业务操作符合监管部门的有关要求和实际操作的需要，风险控制措施切实有效。并在一定程度提高自有资金使用效率，提高公司的资产回报率，实现公司资金的增值。综上，公司开展期货和衍生品交易是切实可行的。

福建圣农发展股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月十日