证券代码：600073　　证券简称：光明肉业　　公告编号：2026-048

上海光明肉业集团股份有限公司

关于 2027 年度子公司开展金融衍生品交易业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- **交易主要情况**

交易目的	□获取投资收益 ☑套期保值（合约类别：□商品；☑外汇；□其他：_____） □其他：_____	
交易品种	远期外汇交易	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万新西兰元）	0
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万新西兰元）	150,000
资金来源	☑自有资金　□借贷资金　□其他：___	
交易期限	自股东会审议通过之日起12个月内	

- **已履行及拟履行的审议程序**

上海光明肉业集团股份有限公司（以下简称“公司”）第十届董事会独立董事专门会议 2026 年第四次会议及第十届董事会第十五次会议审议通过了《关于银蕨农场有限公司 2027 年度开展金融衍生品交易业务的议案》，同意银蕨农场有限公司（以下简称“银蕨农场”）2027 年度开展远期外汇交易业务在任一时点开展交易的金额不超过 15 亿新西兰元。该议案还需提交公司股东会审议。

- **特别风险提示**

银蕨农场开展的远期外汇交易形式的衍生品业务不以投机为目的，主要为规

避外汇大幅波动对公司带来的影响；进行衍生品交易时严格遵循合法合规、审慎和安全的原则，但进行衍生品交易仍会存在市场风险、履约风险、流动性风险及其他可能存在的风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

由于银蕨农场的日常经营中，外币收付汇、外币存贷款均金额较大，且汇率波动对其经营成果的影响较大，为减少汇率波动带来的风险，公司控股子公司银蕨农场开展了远期外汇交易业务。银蕨农场开展的远期外汇交易业务与公司日常经营需求紧密相关，是基于其外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况具体开展，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，利用远期外汇交易的套期保值功能，对冲国际业务中的汇率风险，不进行以投机为目的的外汇交易，不进行超出经营实际需要的复杂金融衍生品交易，尽可能降低汇率波动对其主营业务以及财务的负面影响，促进银蕨农场健康、稳定发展。

（二）交易金额

为更好管控外汇市场风险，银蕨农场拟在 2027 年优化现有对冲政策，叠加全球高蛋白需求旺盛影响，公司预计银蕨农场 2027 年度进行的远期外汇交易业务在任一时点开展交易的金额不超过 15 亿新西兰元或等值其他货币，较 2026 年度增加 5 亿等值新西兰元。

（三）资金来源

银蕨农场开展的远期外汇交易业务，资金来源于其自筹资金，不会影响其正常生产经营情况，不存在使用募集资金从事该业务的情形。

（四）交易方式

公司开展的金融衍生品交易为远期外汇交易业务，对应基础资产主要为货币。

公司开展的金融衍生品交易只限于与具有合法经营资格的金融机构进行交易。金融衍生品交易品种均为与公司基础业务密切相关的外汇产品，且该等金融衍生产品

与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

（五）交易期限

上述预计交易金额自公司股东会通过后 12 个月内有效，在相关预计投资期限内，额度可循环滚动使用。

二、 审议程序

（一）独立董事专门会议审议情况

公司于 2026 年 11 月 11 日召开第十届董事会独立董事专门会议 2026 年第四次会议，以 4 票赞成、0 票反对、0 票弃权的结果审议通过了《关于银蕨农场有限公司 2027 年度开展金融衍生品交易业务的议案》，并同意将本议案提交董事会审议。

（二）董事会审议情况

公司于 2026 年 11 月 16 日召开第十届董事会第十五次会议，全体董事出席会议，以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于银蕨农场有限公司 2027 年度开展金融衍生品交易业务的议案》。

根据《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》等相关规定，本事项还需提交公司股东会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

银蕨农场开展的远期外汇交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有远期外汇交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但外汇衍生品交易操作仍存在一定风险：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对公司外汇衍生品交易产生一定的市场风险。

2、履约风险：开展外汇衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风

险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、其他风险：如期货市场相关政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易所带来的风险。

（二）采取的风险控制措施

1、以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，以防范和降低风险为目的，不做投机和套利交易，加强对汇率及利率的研究分析，实时关注市场环境变化，严格遵守审慎投资原则，选择稳健的投资品种。

2、合理选择交易对手，只允许与具有合法经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易，降低履约风险。

3、审慎审查与合作银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司制定了《外汇套期保值交易管理制度（试行）》，对组织机构及职责、审批授权、业务流程、风险管理等做出了详细规定，并建立相应的内控体系，以做好风险防范和应对处置。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

银蕨农场开展远期外汇交易与日常生产经营紧密相关。开展远期外汇交易，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，规避和防范外汇汇率、利率波动风险，有利于公司日常经营业务的正常开展，提升公司运行的稳健性。

公司根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》等相关规定及其指南，对远期外汇交易业务进行相应的会计核算和披露。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	☑是 □否
拟采取套期会计进行确认和计量	☑是 □否

特此公告。

上海光明肉业集团股份有限公司董事会

2026 年 11 月 17 日