

新希望六和股份有限公司董事会

关于 2021 年度衍生品投资风险控制情况的说明

一、 衍生品投资情况

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
期货经纪公司	非关联方	否	期货、期权合约		2020年10月12日	2022年05月31日	-627.17	13,994.07	13,489	0	283.5	0.00%	78.95
商业银行	非关联方	否	利率掉期、外汇远期		2020年05月22日	2023年03月12日	-838.18	0	-98.69	0	1,106.98	0.00%	1,846.48
合计				0	--	--	-1,465.35	13,994.07	13,390.31	0	1,390.48	0.00%	1,925.43
衍生品投资资金来源	公司自筹												
涉诉情况（如适用）	不适用												
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2018年08月31日												
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2020年08月31日												
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p> <p>一、 风险分析</p> <p>商品期货套期保值操作可以有效管理原材料的采购价格风险，特别是减少原料大幅下跌时，较高的库存带来的跌价损失对公司的影响，但同时也会存在一定风险：</p> <p>1、价格异常波动风险：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，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。</p> <p>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。</p> <p>3、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。</p> <p>为防范汇率及利率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司需要开展保值型汇率</p>												

	<p>和利率的资金交易业务，以减少外汇与利率风险敞口，但同时存在一定风险：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、市场风险。保值型资金交易业务的合约汇率/利率与到期日实际汇率/利率的差异将产生投资损益；在保值型资金交易业务的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于投资损益。 2、流动性风险。保值型外汇资金交易业务以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求；保值型利率资金交易业务均将按照利率差额的净额来进行交割。 3、履约风险。公司保值型资金交易业务交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。 4、其它风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行保值型资金交易业务操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。 <p>二、风险管理策略</p> <p>商品期货套期保值风险管理策略：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 3、公司已制定了《衍生品投资管理制度》及《套期保值业务管理制度》，对套期保值业务作出了明确规定，设立了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。 4、建立了主要品种中长期走势预警机制，按照市场价格走势的监控机制，由公司期货操作和监控团队定期对主要品种的未来一个时期的走势进行预判，以保证期货品种在异常波动时作出及时判断和处置。 <p>保值型资金交易业务风险管理策略：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、公司开展的保值型资金交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为；公司保值型资金交易业务额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限；公司不得进行带有杠杆的资金交易行为。 2、公司业务工作小组在开展资金交易业务前需进行交易业务的风险分析，并拟定交易方案（包括资金交易品种、期限、金额、交易银行等）和可行性分析报告提交业务领导小组。 3、公司的保值型资金交易业务合约由业务工作小组提交财务总监、总裁及董事长审批后予以执行。 4、公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。 5、公司财务部门及时跟踪资金交易合约的公开市场价格或公允价值变动，及时评估已交易合约的风险敞口变化情况，并定期向董事会风险控制委员报告；如发现异常情况，应及时上报董事会风险控制委员会，提示业务工作小组执行应急措施。 6、公司内部审计部门定期对资金交易合约进行合规性审计。
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>公司套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种保值型资金交易业务，市场透明度高，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。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政</p>	<p>公司衍生品交易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</p>

策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	—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，未发生变化。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司制定有《证券投资管理制度》，公司的证券投资是在确保公司投资、日常运营和资金安全的前提下实施，不会影响公司日常资金正常周转需要和主营业务的正常开展。在开展证券投资的同时，公司应持续完善业务制度，进一步明确投资理财业务从授权、执行、监督到信息披露等关键环节的控制程序，强化董事、监事、高管的义务和责任，并建立内部问责制度，增强公司投资理财的资金管理。公司以套期保值为目的的衍生品投资，已指定相关部门评估投资风险，在投资过程中应当杜绝投机行为，公司已建立起《衍生品投资管理制度》及《套期保值业务管理制度》，在开展衍生品业务的过程中，公司应当持续增强操作人员专业化水平，加强监管。

二、风险控制说明

公司以套期保值为目的的衍生品投资，已指定相关部门评估投资风险，在投资过程中将严格杜绝投机行为，公司已建立起《衍生品投资管理制度》及《套期保值业务管理制度》，在业务开展的过程中，将持续增强操作人员专业化水平，并进一步细化操作流程，制定完善的应急预案。

新希望六和股份有限公司

董 事 会

二〇二二年四月二十八日