

福建傲农生物科技集团股份有限公司

关于 2026 年度开展套期保值业务的公告

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	<input type="checkbox"/> 获取投资收益 <input checked="" type="checkbox"/> 套期保值（合约类别： <input checked="" type="checkbox"/> 商品； <input type="checkbox"/> 外汇； <input type="checkbox"/> 其他：_____） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易品种	商品期货交易所挂牌交易的与公司生产经营相关产品的期货及期权合约,包括但不限于商品期货交易所挂牌交易的玉米、豆粕、菜粕、小麦、大豆、豆油、油脂、生猪和其他与公司经营相关产品的期货及期权合约	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	8,500
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	55,000
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他：____	
交易期限	2025 年 12 月 4 日至 2026 年 12 月 31 日	

● 已履行及拟履行的审议程序

已经公司第四届董事会第二十次会议审议通过，本次额度在董事会审批权限内，无需提交公司股东会审议。

● 特别风险提示

公司开展套期保值业务，主要是用来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，不以投机为目的，但套期保值业务操作仍会存在一定的风险。敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司主要从事生猪、饲料等产品的生产和销售，公司采购的主要原料是玉米、豆粕、菜粕、油脂等饲料原料，国内生猪价格及饲料原料的市场价格波动较大，公司主营业务面临一定的市场风险，为锁定公司生产成本和产品销售价格，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，公司计划开展与公司生产经营相关的生猪、农产品等期货、衍生品的套期保值业务，在相应品种上的套期保值数量将严格遵循不超过实际业务发生规模的原则，充分利用金融市场工具的套期保值功能提升公司防御风险能力，促进公司稳健发展。

公司从事商品期货、衍生品交易套期保值，主要是通过买入（卖出）与现货市场数量相当、但交易方向相反的期货或者衍生品合约，以达到以一个市场的盈利来弥补另一个市场的亏损，从而规避价格波动风险的目的。

（二）交易金额

公司及下属子公司拟开展与生产经营相关的期货和衍生品套期保值业务的交易保证金和权利金（含为应急措施所预留的保证金/权利金）上限为人民币 8,500 万元（不含套期保值标的实物交割款项），资金在上述额度内可循环使用，授权期限内任一时点的占用资金不超过上述额度，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 5.50 亿元。

（三）资金来源

资金来源为公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

公司及下属公司拟通过具备合法经营资质并满足公司套期保值业务条件的商品期货交易所开展期货和衍生品套期保值业务，交易品种包括但不限于商品期货交易所挂牌交易的玉米、豆粕、菜粕、小麦、大豆、豆油、油脂、生猪和其他与公司经营相关产品的期货及期权合约。交易工具包括但不限于期权、期货及其组合等。

本次交易类型主要包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易（2025年3月修订）》第四十六条第二款中的（一）至（四）项，具体为：

- 对已持有的现货库存进行卖出套期保值；
- 对已签订的固定价格的购销合同进行套期保值，包括对原材料采购合同进行空头套期保值、对产成品销售合同进行多头套期保值，对已定价贸易合同进行与合同方向相反的套期保值；
- 对已签订的浮动价格的购销合同进行套期保值，包括对原材料采购合同进行多头套期保值、对产成品销售合同进行空头套期保值，对浮动价格贸易合同进行与合同方向相同的套期保值；
- 根据生产经营计划，对预期采购量或预期产量进行套期保值，包括对预期原材料采购进行多头套期保值、对预期产成品进行空头套期保值。

（五）交易期限

本次授权额度的使用期限为自公司董事会审议通过之日起至 2026 年 12 月 31 日止。

（六）业务授权

在上述额度范围和期限内，公司董事会授权公司总经理负责组织公司相关部门及人员开展套期保值业务。

二、 审议程序

公司于 2025 年 12 月 4 日召开第四届董事会第二十次会议，以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于 2026 年度开展套期保值业务的议案》，同意公司从事商品期货、衍生品交易套期保值，公司及下属子公司拟开展与生产经营相关的期货和衍生品套期保值业务的交易保证金和权利金上限为人民币 8,500 万元，投资期限为自本次董事会审议通过之日起至 2026 年 12 月 31 日止。

本次开展套期保值业务不涉及关联交易，投资额度在董事会审批权限内，无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

商品套期保值操作可以锁定公司生产成本和产品销售价格，有效管理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，但同时也会存在一定风险：

1、市场风险：期货和衍生品合约价格受国内外经济形势和经济政策等多方面的影响，价格波动具有不确定性，可能面临商品市场的系统性风险；受衍生品市场、现货基本面等相关因素影响，期货和现货走势并非完全一致，套期保值可能产生额外的收益或者损失。

2、资金风险：由于期货和衍生品交易为当日无负债清算制，由此可能造成短期内资金占用较大的资金流动风险，极端情况下可能因保证金补充不及时而被强行平仓的风险。

3、操作风险：期货和衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，在开展交易时，如果由于无法控制或不可预测的系统、网络、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，或者业务操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解交易标的信息，将带来操作风险。

4、政策风险：期货和衍生品市场法律法规、行业政策等如果发生重大变化，可能引起市场波动或合约无法交易，从而带来的风险。

5、其他风险：可能存在因自然灾害、重大不可预知事件等引起的无法交易的风险。

（二）风险控制措施

1、公司套期保值业务交易均以保值为原则，将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货、期权头寸。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，并对保证金投入金额、投入比例、持仓合约价值进行持续跟踪，防止因资金问题导致的机会错失或因保证金不足被强行平仓的风险。

3、公司已制定了套期保值相关内部管理制度，对有关业务的审批决策、业务操作、风险管理、报告与披露等方面做出了明确规定，公司将严格按照相关内部控制制度进行业务操作和风险管理。

4、公司按照不相容岗位职责分离的原则进行人员配置和内部分工，业务执行均由具备相应能力的专人负责，并加强相关人员的专业知识培训，提高相关人员的专业素养。公司内部审计部门将加强对套期保值业务内部控制制度的执行情况进行检查。

5、在套期保值业务操作中，预先制定风险应对预案，专人负责跟踪期货和衍生品公允价值的变化，及时评估已交易的期货和衍生品的风险敞口变化情况，并根据相关风险应对预案对涉及的交易品种头寸实施保值比例的调整或强行平仓等措施。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

公司及下属子公司开展的套期保值业务品种仅限于与公司生产经营相关的产品或者所需的原材料，目的是利用套期保值工具规避产品或原材料的市场价格波动风险，有利于保障公司生产经营的稳定性和可持续性。同时，公司就套期保值业务建立了相应的内控制度和风险防范措施，公司将审慎、合法、合规地开展套期保值操作，不进行投机性交易，不会影响公司主营业务的正常发展。

公司商品套期保值业务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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定执行。

特此公告。

福建傲农生物科技集团股份有限公司董事会

2025 年 12 月 5 日