

史丹利化肥股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、概述

史丹利化肥股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第九次会议审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司以目前生产经营相关的原材料作为套期保值的期货品种，开展商品期货套期保值业务。

二、开展套期保值业务的目的和品种

尿素是公司生产经营的主要原材料，近期国内尿素价格波动较大，为了减少尿素价格波动对公司生产经营的不利影响，公司决定在期货市场开展尿素品种的套期保值业务，以减少因原料价格波动造成的公司经营业绩波动，保证经营业绩的相对稳定。

三、拟投入的资金金额

公司预计单次或占用期货保证金余额不超过人民币 5,000 万元。如拟投入资金有必要超过人民币 5,000 万元，应将关于增加期货套期保值投入总额的议案提交公司董事会审议，并按照公司《期货套期保值管理制度》的规定执行。

四、公司开展尿素的期货套期保值业务满足《企业会计准则》规定的运用套期保值会计方法的相关条件。

五、开展套期保值业务的可行性分析

公司开展尿素的期货套期保值业务，是以规避生产经营中原材料价格波动所带来的风险为目的，不进行投机和套利交易。实际经营过程中，尿素作为公司的原材料，受供求关系影响，其价格波动较大，为规避价格波动给公司生产经营带来的影响，公司拟在期货市场按照与现货品种相同、月份相近、方向相反、数量相当的原则进行套期保值，达到锁定原材料成本，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立了较为完善的商品期货套期保值业务内部控制和风险控制制度，具有与拟开展套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金，公司将严格按照《深

圳证券交易所中小企业板信息披露业务备忘录第 25 号：商品期货套期保值业务》和公司《期货套期保值管理制度》的要求，落实风险防范措施，审慎操作。

总体来看，公司开展尿素期货套期保值业务是切实可行的，对公司的生产经营是有利的。

六、开展套期保值业务的风险分析

公司进行期货套期保值业务可以降低原材料价格波动对公司生产经营的不利影响，但同时也存在一定的风险。套期保值业务主要的风险为：

1、基差风险：指期货与现货之间价格波动不同步所带来的风险。套期保值交易的效果经常受基差变动影响，理论上随着到期日的接近，现货价格与期货价格将趋于一致，但如果保值期与期货合约到期日不完全一致，或到期日时，期货与现货价格不完全一致，则存在基差风险，从而影响套期保值的效果。

2、逐日结算风险：由于期货交易实行保证金交易和逐日结算制度，如果出现不利变动，可能被要求补足保证金到规定的额度。如资金周转不足，可能出现无法补足保证金而被强行平仓的风险。

3、投机风险：期货交易有时可以带来相当的收益，在开展套期保值业务过程中，可能会发生不严格执行套期保值方案，而进行投机交易的风险。

4、内控风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，会有因内控体系不完善而产生的风险。

5、系统性风险：由于政治、经济、社会、环境、技术等因素对期货交易造成的不利影响。

七、拟采取的风险控制措施

1、公司将期货套期保值业务与公司生产经营情况相匹配，期货套期保值业务仅以规避生产经营中所需原材料的价格波动为目的，不涉及投机和套利交易，同时公司期货套期保值品种只限于在境内期货交易所交易的公司生产经营中所需要的原材料，套期保值头寸数量不超过实际现货交易的数量，期货持仓量不超过套期保值现货量。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理使用保证金，严格按照公司《期货套期保值管理制度》的规定开展期货套期保值业务。

3、根据《深圳证券交易所中小企业板信息披露业务备忘录第 25 号：商品期

货套期保值业务》等有关规定，保证本次套期保值业务以公司名义设立套期保值交易账户，严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，不使用募集资金直接或间接进行套期保值。

4、公司董事会已审议批准了专门的内部控制制度对套期保值额度、品种、审批权限、内部操作流程、责任部门及责任人、风险管理制度、报告制度、保密制度、信息披露、档案管理制度等作出明确规定。

根据该制度，公司设立了专门的风险控制岗位，实行授权和岗位牵制。公司将严格按照规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

5、公司进行期货套期保值基本业务处理严格按照《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》等中有关金融衍生工具或套期保值的规定执行。

6、设立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，当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

八、独立董事意见

独立董事对公司第三届董事会第九次会议的关于开展商品期货套期保值业务的议案进行了审议,并发表独立意见如下:

1、公司使用自有资金利用境内期货市场开展商品期货套期保值业务，不从事其他任何场所任何品种的期货交易或相关的衍生品交易，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。

2、公司针对开展商品期货套期保值业务，建立了相应的组织机构、业务操作流程、审批流程及《期货套期保值管理制度》，通过实行授权和岗位牵制等措施进行风险控制。

3、在保证正常经营的前提下，公司使用自有资金开展的套期保值业务，仅限于境内期货交易所挂牌交易的尿素等原材料的期货合约。开展套期保值业务有利于公司规避原材料采购价格波动所产生的风险，提高公司抵御因原材料价格波动给公司经营造成影响的能力，保证公司业务稳步发展，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

基于上述意见，独立董事同意公司开展商品期货套期保值业务。

九、备查文件

- 1、公司第三届董事会第九次会议决议；
- 2、独立董事关于公司开展商品期货套期保值业务的独立意见。

特此公告。

史丹利化肥股份有限公司董事会

二〇一四年十月二十七日