

新希望六和股份有限公司

关于开展保值型汇率和利率资金交易业务的公告

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

新希望六和股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会十八次会议以 8 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过了“关于开展保值型汇率和利率资金交易业务的议案”。

随着公司外汇收入与支出的不断增长，收入与支出币种的不匹配：人民币一改对美元单边升值的趋势，开始较大幅度双向震荡，而美元对其它主要货币均有大幅升值预期，致使公司涉外业务的外汇风险敞口不断扩大；同时，随着美国整体经济复苏，美联储的利率正常化政策提上日程，在2015年及2016年各进行了第一次加息，2017年上半年已加息两次，且2017-2018年度持续加息的预期仍然在，给公司带来美元贷款的成本增加风险。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和利率的资金交易业务，以减少外汇与利率风险敞口。

公司及其全资子公司山东新希望六和集团有限公司、新希望新加坡私人有限公司通过开展保值型汇率和利率资金交易业务，以降低汇率和利率波动对公司带来的不利影响。公司保值型资金交易业务以正常的进出口业务、外汇收入与支出及已有外币贷款为背景，资金交易金额和交易期限与收付款期限相匹配，并禁止从事任何投机套利行

为。公司2017-2018年度拟从事资金交易业务对应的标的（进出口额、外汇收支额或外币贷款额）不超过50,000万美元（其中汇率交易业务的标的不超过30,000万美元，利率交易业务的标的不超过20,000万美元），期限为董事会审议通过后12个月内。

一、保值型资金交易业务的品种

2017-2018年度公司拟通过开展保值型汇率和利率的资金交易业务，以降低外汇与利率波动对公司带来的不利影响。保值型汇率和利率资金交易业务是指公司为减少实际经营活动中汇率与利率波动带来的对公司资产、负债和盈利水平的变动影响，利用金融机构提供的外汇和利率产品开展的以保值为目的的资金交易业务。外汇类业务主要涉及外汇远期、结构性远期，并辅之以外汇掉期和外汇期权等；利率类业务主要涉及利率掉期、结构性掉期，并辅之以利率期权等。

二、保值型资金交易业务的主要条款

1、合约期限：不超过六年

2、交易对手：银行类金融机构

3、流动性安排：保值型汇率和利率交易业务以正常的外汇收支业务或已有外币贷款为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。

4、其他条款：保值型汇率和利率交易业务主要使用公司的银行综合授信额度，到期采用本金交割或差额交割的方式。

三、保值型资金交易业务的管理

1. 公司已制定《衍生品投资管理制度》，对公司进行资金交易等

衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资业务行为，控制衍生品投资风险。

2. 由公司董事长、总裁、财务总监、饲料供应链管理部负责人等组成保值型资金交易业务领导小组，明确资金交易业务工作小组的参与部门与人员岗位职责和权限。业务工作小组负责评估资金交易业务的风险分析，分析该业务的可行性与必要性，报董事长、总裁及业务领导小组审核批准后执行。业务工作小组配备投资决策、业务操作等专业人员，拟定资金交易业务计划并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。

3. 公司资金交易业务领导小组和业务工作小组应充分理解资金交易对应的衍生品投资的特点和潜在风险，严格执行衍生品投资的业务操作和风险管理制度。

四、保值型资金交易业务的风险分析

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。

五、保值型资金交易业务的风险管理策略

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；

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。

六、保值型资金交易业务的会计核算政策及后续披露

1. 公司开展的保值型资金交易业务的会计核算方法依据《企业

会计准则》确定。

2. 当公司已经交易的资金合约的公允价值减值与用于风险对冲的资产（如有）价值变动加总，导致合计亏损或浮动亏损金额每达到公司最近一期经审计净资产的10%时且绝对金额超过1,000万元人民币时，公司业务工作小组将向董事会报告，公司将以临时公告及时披露。

3. 公司将在定期报告中对已经开展的资金交易合约相关信息予以披露。

七、独立董事意见

公司独立董事对公司本次开展保值型汇率和利率资金交易发表了如下独立意见：

随着公司外汇收入与支出的不断增长，收入与支出币种的不匹配：人民币一改对美元单边升值的趋势，开始较大幅度双向震荡，而美元对其他主要货币均有大幅升值预期，致使公司涉外业务的外汇风险敞口不断扩大；同时，随着美国整体经济复苏，美联储的利率正常化政策提上日程，在2015年及2016年各进行了第一次加息，2017年上半年已加息两次，且2017-2018年度持续加息的预期仍然在，给公司带来美元贷款的成本增加风险。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和利率的资金交易业务，以减少外汇与利率风险敞口。

公司拟开展的保值型汇率和利率资金交易业务，有助于减少外汇与利率风险敞口，防范汇率及利率波动对公司利润和股东权益造成的

不利影响，符合公司当前实际情况，有利于公司持续稳定发展，故同意公司本次业务事项。

八、备查文件

1. 公司第七届董事会第十八次会议决议
2. 独立董事关于公司 2017 年半年度报告及第七届董事会第十八次会议相关事项的独立意见

特此公告

新希望六和股份有限公司

董 事 会

二〇一七年八月三十日