证券代码:002852 证券简称:道道全 公告编号:2026-045

道道全粮油股份有限公司

2026 第三季度报告

法定代表人:刘建军 主管会计工作负责人:李小平 会计机构负责人:郭建萍

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

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第三季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入(元)	1,642,165,544.48	2.31%	4,506,919,074.57	2.49%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-56,975,792.81	-263.12%	-40,115,205.80	-118.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-3,260,404.71	-107.14%	26,966,361.93	-86.69%
经营活动产生的现金流量净额(元)	--	--	61,017,643.20	-84.18%
基本每股收益(元/股)	-0.1666	-263.15%	-0.1166	-118.58%
稀释每股收益(元/股)	-0.1666	-263.15%	-0.1166	-118.58%
加权平均净资产收益率	-2.62%	-4.17%	-1.83%	-11.66%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产(元)	4,669,311,610.27	4,166,495,082.34	12.07%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,121,568,840.84	2,245,570,744.45	-5.52%	

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-1,310,143.29	-1,317,373.87	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	397,100.86	4,822,464.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-51,208,676.01	-72,756,380.69	这些损益产生于本公司正常经营活动中用来管理其商品价格的衍生工具,因未完全满足套期会计的要求,因此在会计角度属于非经常损益。
债务重组损益	858,960.42		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	111,306.68	5,129,385.61	
减:所得税影响额	1,643,149.69	3,758,362.94	
少数股东权益影响额(税后)	61,825.75	60,220.25	
合计	-53,715,388.10	-67,081,567.73	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

□适用 √不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

1.资产负债表项目变动的原因说明

项目	期末余额(元)	年初余额(元)	变动幅度	变动原因
货币资金	884,484,508.78	566,147,744.79	56.04%	主要来自经营活动产生的现金净收入。
交易性金融资产	10,532,340.30	0.00	100.00%	主要系本报告期金融工具公允价值变动收益增加。
衍生金融资产	552,005.10	4,899,950.00	-88.73%	主要系本报告期衍生金融工具浮动盈利减少。
应收账款	80,297,982.54	122,573,491.73	-34.49%	主要系本报告期正常经营形成的经营性应收减少。
其他应收款	227,480,109.73	60,347,835.55	276.95%	主要系本报告期原料及期货保证金增加。
其他流动资产	27,566,087.16	13,197,442.75	108.80%	主要系本报告期增值税留抵税额增加。
在建工程	278,323,473.30	172,108,686.62	61.71%	主要系本报告期长沙总部基地项目投入增加。
短期借款	1,667,550,000.00	995,010,011.72	66.59%	主要系本报告期融资需求增加。
交易性金融负债	16,200.00	2,118,400.00	-99.24%	主要系本报告期金融工具公允价值变动亏损减少。
衍生金融负债	38,519,278.28	613,700.00	6176.56%	主要系本报告期衍生金融工具浮动亏损增加。
应付账款	136,248,389.09	381,007,300.59	-64.24%	主要系本报告期应付原料款减少。
合同负债	474,492,614.90	286,693,384.89	65.51%	主要系本报告期预收货款增加。
应付职工薪酬	13,767,325.29	22,698,408.65	-39.35%	主要系本报告期发放2025年年终绩效。
应交税费	5,566,421.71	13,447,625.23	-58.61%	主要系本报告期应交增值税及企业所得税减少。
预计负债	6,194.92	192,638.57	-96.78%	主要系本报告期待执行亏损合同减少。
递延所得税负债	5,230,636.73	774,747.38	575.14%	主要系本报告期内部交易未实现亏损增加。
其他综合收益	-8,152,510.00	139,000.00	-5965.12%	主要系本报告期评价为高度有效套保合约持仓盈利减少。
未分配利润	102,854,312.22	209,266,773.01	-50.85%	主要系本报告期亏损。

2.利润表项目变动的原因说明

项目	本期发生额(元)	上期发生额(元)	变动幅度	变动原因
财务费用	1,509,339.77	7,038,336.07	-78.56%	主要系本报告期利息支出减少。
投资收益	-46,845,448.97	3,137,316.89	-1593.28%	主要系本报告期评价为非高度有效套保合约平仓亏损增加。
公允价值变动收益	-25,060,972.30	-8,743,570.00	-186.49%	主要系本报告期评价为非高度有效套保合约持仓亏损增加。
资产减值损失	-2,220,305.52	-12,373,374.85	82.06%	主要系本报告期计提存货跌价准备减少。
资产处置收益	-863,894.75	622,833.06	-238.76%	主要系本报告期处置固定资产损失增加。
营业外收入	5,472,320.91	13,209,779.38	-58.57%	主要系本报告期收到赔偿款减少。
所得税费用	17,978,925.73	45,519,035.19	-60.50%	主要系本报告期利润总额减少。
净利润	-32,807,959.15	222,808,644.65	-114.72%	主要系本报告期主要原料价格上行,产品调价节奏未能完全覆盖成本涨幅,阶段性挤压盈利空间。

3.现金流量表项目变动的原因说明

项目	本期发生额(元)	上期发生额(元)	变动幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	61,017,643.20	403,506,578.97	-84.88%	主要系主要原料采购结算方式调整,部份预付影响经营活动现金流。
投资活动产生的现金流量净额	-373,460,572.53	-116,039,062.71	-221.84%	主要系本报告期支付期货保证金及工程款增加。
筹资活动产生的现金流量净额	587,112,745.68	-228,066,274.90	357.43%	主要系本报告期偿还银行贷款资金同比减少。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	26,663	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
刘建军	境内自然人	21.69%	74,595,561	55,946,663	质押	13,700,000
湖南兴创投资管理有限公司	境内非国有法人	13.51%	46,467,243	0	质押	23,000,000
中泰证券资管-中泰资管7721号FOF单一资产管理计划-中泰资管5600号单一资产管理计划	其他	5.03%	17,300,000	0	不适用	0
广东恒阔投资有限公司	国有法人	4.12%	14,170,866	0	不适用	0
蒋舞	境内自然人	2.36%	8,130,885	0	不适用	0
上海恒基通业资产管理有限公司-恒基祥荣11号私募证券投资基金	其他	1.68%	5,779,728	0	不适用	0
包李林	境内自然人	1.51%	5,188,984	0	不适用	0
徐丹黛	境内自然人	0.89%	3,075,351	0	不适用	0
庄利铁	境内自然人	0.81%	2,963,700	0	不适用	0
狄德康	境内自然人	0.63%	2,160,589	0	不适用	0

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
湖南兴创投资管理有限公司	46,467,243	人民币普通股	46,467,243
刘建军	18,648,888	人民币普通股	18,648,888
中泰证券资管-中泰资管7721号FOF单一资产管理计划-中泰资管5600号单一资产管理计划	17,300,000	人民币普通股	17,300,000
广东恒阔投资有限公司	14,170,866	人民币普通股	14,170,866
蒋舞	8,130,885	人民币普通股	8,130,885
上海恒基通业资产管理有限公司-恒基祥荣11号私募证券投资基金	5,779,728	人民币普通股	5,779,728
包李林	5,188,984	人民币普通股	5,188,984
徐丹黛	3,075,351	人民币普通股	3,075,351
庄利铁	2,963,700	人民币普通股	2,963,700
狄德康	2,160,589	人民币普通股	2,160,589
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘建军持有兴创投资90%的份额,刘建军、兴创投资与上市公司构成关联关系,刘建军与上海恒基通业资产管理有限公司-恒基祥荣11号私募证券投资基金签订了一致行动协议,为一致行动关系。除此以外,未知其余股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	无		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

(二)公司优先股股东信息及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

三、其他重要事项

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:道道全粮油股份有限公司

2026年09月30日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	884,484,508.78	566,147,744.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,532,340.30	
衍生金融资产	552,005.10	4,899,950.00
应收票据		
应收账款	80,297,982.54	122,573,491.73
应收款项融资		
预付款项	106,937,597.55	146,342,681.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	227,480,109.73	60,347,835.55
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,116,014,569.05	1,040,843,696.13
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,566,087.16	13,197,442.75
流动资产合计	2,453,866,290.21	1,944,352,722.19
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,533,311,617.64	1,628,121,980.25
在建工程	278,323,473.30	172,108,686.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,248,636.29	1,369,228.31
无形资产	305,480,409.70	312,516,449.34
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	96,249,434.93	107,254,427.85
其他非流动资产	842,690.20	771,581.38
非流动资产合计	2,215,456,350.06	2,222,142,360.15
资产总计	4,669,311,610.27	4,166,495,082.34
流动负债:		
短期借款	1,667,550,000.00	995,010,011.72
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	16,200.00	2,118,400.00
衍生金融负债	38,519,278.28	613,700.00
应付票据		
应付账款	136,248,389.09	381,007,300.59
预收款项		
合同负债	474,492,614.90	286,693,384.89
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	13,767,325.29	22,698,408.65
应交税费	5,566,421.71	13,447,625.23
其他应付款	45,713,291.66	57,968,933.52
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	621,480.65	799,683.84
其他流动负债	29,481,900.21	28,162,377.90
流动负债合计	2,401,976,901.79	1,788,519,826.34
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	311,229.76	257,737.66
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,194.92	192,638.57
递延收益	76,522,751.55	75,528,673.18
递延所得税负债	5,230,636.73	774,747.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	76,070,861.96	76,753,796.79
负债合计	2,478,047,763.75	1,865,273,623.13
所有者权益:		
股本	343,968,306.00	343,968,306.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	1,575,618,647.18	1,593,083,191.45
减:库存股		
其他综合收益	-8,152,510.00	139,000.00
专项储备		
盈余公积	107,280,086.44	99,113,474.99
一般风险准备		
未分配利润	102,854,312.22	209,266,773.01
归属于母公司所有者权益合计	2,121,568,840.84	2,245,570,744.45
少数股东权益	69,695,005.68	55,650,714.76
所有者权益合计	2,191,263,846.52	2,301,221,459.21
负债和所有者权益总计	4,669,311,610.27	4,166,495,082.34

2、合并年初到报告期末利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,506,919,074.57	4,397,460,867.29
其中:营业收入	4,506,919,074.57	4,397,460,867.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,461,793,687.98	4,136,187,278.10
其中:营业成本	4,294,467,111.66	3,957,338,669.48
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,098,358.16	13,004,453.78
销售费用	87,272,512.85	89,685,566.80
管理费用	62,891,307.11	65,460,328.67
研发费用	3,645,058.43	3,689,941.30
财务费用	1,509,339.77	7,038,336.07
其中:利息费用	9,640,845.48	16,915,256.84
利息收入	3,016,828.61	1,758,061.13
加:其他收益	9,739,399.13	11,074,145.93
投资收益(损失以“-”号填列)	-46,845,448.97	3,137,316.89
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-25,060,972.30	-8,743,570.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	611,173.21	757,348.72
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,220,305.52	-12,373,374.85
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-863,894.75	622,833.06
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-19,505,662.61	256,747,888.03
加:营业外收入	5,472,320.91	13,209,779.38
减:营业外支出	796,491.72	629,988.57
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-14,829,833.42	268,327,679.84
减:所得税费用	17,978,925.73	45,519,035.19
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-32,807,959.15	222,808,644.65
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-32,807,959.15	222,808,644.65
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-40,115,205.80	215,904,631.29
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	7,307,246.65	6,904,013.36
六、其他综合收益的税后净额	-8,291,510.00	-14,235,461.45
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,291,510.00	-14,235,461.45
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-8,291,510.00	-14,235,461.45
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备	-8,291,510.00	-14,235,461.45
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-41,099,469.15	208,573,183.20
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-48,406,715.80	201,669,169.84
(二)归属于少数股东的综合收益总额	7,307,246.65	6,904,013.36
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	-0.1166	0.6277
(二)稀释每股收益	-0.1166	0.6277

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:元,上期被合并方实现的净利润为:元。

法定代表人:刘建军 主管会计工作负责人:李小平 会计机构负责人:郭建萍

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,122,549,648.99	5,604,563,469.69
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	696,280,962.96	394,726,603.19
经营活动现金流入小计	5,818,830,611.95	5,999,290,072.88
购买商品、接受劳务支付的现金	4,838,503,996.48	4,943,763,952.34
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	102,182,828.04	100,462,348.31
支付的各项税费	45,482,837.24	78,968,491.07
支付其他与经营活动有关的现金	771,643,327.99	462,609,702.19
经营活动现金流出小计	5,757,812,989.75	5,585,784,493.91
经营活动产生的现金流量净额	61,017,643.20	403,506,578.97
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	127,331.29	700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	111,647,086.51	
投资活动现金流入小计	111,774,425.71	700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,285,243.52	115,534,452.71
投资支付的现金	4,427,500.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	350,522,253.72	505,310.00
投资活动现金流出小计	485,235,002.24	116,039,762.71
投资活动产生的现金流量净额	-373,460,572.53	-116,039,062.71
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,957,160,000.00	2,680,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,957,160,000.00	2,680,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,295,010,000.00	2,762,172,600.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,630,762.10	145,176,347.06
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	6,300,000.00	6,300,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	796,492.22	716,327.82
筹资活动现金流出小计	1,370,437,254.32	2,908,066,274.90
筹资活动产生的现金流量净额	587,112,745.68	-228,066,274.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,333,052.36	-1,322,873.28
五、现金及现金等价物净增加额	271,336,763.99	58,078,367.08
加:期初现金及现金等价物余额	534,147,744.79	276,300,336.49
六、期末现金及现金等价物余额	805,484,508.78	334,378,714.47

(二)2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

(三)审计报告

第三季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第三季度财务会计报告未经审计。

道道全粮油股份有限公司董事会

2026年10月29日

证券代码:002852 证券简称:道道全 公告编号:2026-【041】

道道全粮油股份有限公司
关于2027年度开展商品期货、期权和衍生品交易业务的公告

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

重要内容提示:

1、交易目的:道道全粮油股份有限公司及子公司(以下统称“公司”)开展商品期货、期权和衍生品交易业务遵循稳健原则,包括商品期货套期保值、商品期权套期保值及外汇套期保值。主要目的是为了稳定公司经营,有效规避原材料、产成品等价格波动,以及汇率、利率风险给公司经营带来的风险。

2、交易品种与交易工具:公司拟开展的商品期货套期保值业务选用于期货交易所大豆、豆粕、菜粕、豆油、棕榈油、菜籽油、CBOT美黄豆、ICE菜籽交易合约,仅限于与企业生产经营相关的原材料、产成品。公司拟开展的商品期权套期保值业务选用于境内合法的场内或场外交易场所的豆油、豆粕、菜油、菜粕等期权品种。公司拟开展的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇期货、外汇互换、外汇期权、利率互换、利率期权及其他金融衍生品业务或业务的组合。公司拟开展的外汇套期保值业务只限于生产经营所使用的主要外币币种,主要外币币种为美元、加元、欧元和港币等。

3、交易场所:国内商品交易所、国内合法场外交易场所及国际商品交易所;具有相关业务经营资质的银行等金融机构。

4、交易金额:本次商品期货、期权套期保值业务可循环使用的保证金最高额度不超过40,000万元人民币(含40,000万元人民币)(不包括交割头寸而支付的全额保证金在内),其中商品期权业务可循环使用的保证金最高额度不超过3,000万元人民币。本次外汇套期保值业务可循环使用的保证金最高额度不超过780万美元(不包括交割头寸而支付的全额保证金在内)。

5、已履行及拟履行的审议程序:公司于2026年10月27日召开第四届董事会第十六次会议,审议通过了《关于2027年度开展商品期货、期权和衍生品交易业务的议案》。本议案仍需提交公司股东会审议。

6、风险提示:公司对其商品期货、期权和衍生品业务会存在一定的价格、汇率和利率波动风险、市场风险、资金流动性风险、内部控制风险、交易违约风险、技术风险及政策风险,敬请投资者注意投资风险。

一、商品期货、期权和衍生品交易业务概述

1、交易目的

公司作为粮油产品生产与销售企业,生产经营需要大量油脂、油料等生产原料,原材料及产成品的价格波动会给公司造成一定影响,为了稳定公司经营,更好的规避原材料及产成品的价格涨跌给公司经营带来的风险,充分利用商品期货、期权及衍生品的套期保值功能,公司拟开展以管理风险、套期保值为目的的商品期货、期权及衍生品业务。

公司开展外汇套期保值业务与公司生产经营紧密相关。因生产经营需要,公司进出口业务主要采用美元等外币进行结算,因此当汇率出现较大波动时,汇兑损益将对公司的经营业绩造成一定影响。为有效规避外汇市场的风险,防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响,提高外汇资金使用效率,合理降低财务费用,公司拟开展外汇套期保值业务。公司的外汇套期保值业务以正常生产经营为基础,以规避和防范汇率风险为目的,不进行单纯以盈利为目的的投机交易。

2、交易金额

本次商品期货、期权套期保值业务可循环使用的保证金最高额度不超过40,000万元人民币(含40,000万元人民币)(不包括交割头寸而支付的全额保证金在内),其中商品期权业务可循环使用的保证金最高额度不超过3,000万元人民币。本次外汇套期保值业务可循环使用的保证金最高额度不超过780万美元(不包括交割头寸而支付的全额保证金在内)。

3、交易方式

(1)交易场所

国公司生产经营的原料,产成品的产地涉及国内国外,为了保证套期保值更有效,更合理,公司会结合国内商品交易所和国际商品交易所的期货合约报价进行套期保值的操作,公司套保期货主要涉及大连商品交易所、郑州商品交易所、芝加哥期货交易所,洲际交易所,所际交易所等商品交易所。

芝加哥期货交易所和洲际交易所均成立于美国,美国是全球最大的谷物产地和交易地,涉及大豆等多种谷物,芝加哥商品交易所和洲际交易所是国际上权威的期货交易所,其价格也是权威的期货价格,公司生产加工的原料部分来源于进口,利用全球权威的商品交易所的商品期货进行交易能更好的达到套期保值的目的。

公司套期保值的期权交易场所为境内合法的场内或场外交易场所。

(2)交易品种

公司拟开展的套期保值业务,仅限于与企业生产经营相关的原材料,产成品对应的期货及衍生品品种,交易品种包括:国内商品期货交易所的大豆、菜籽、豆粕、菜粕、豆油、棕榈油、菜籽油等期货品种;境内合法的场内或场外交易场所的豆油、豆粕、菜油、菜粕等期权品种;境外商品期货交易所CBOT美国黄豆、ICE菜籽等期货合约。

(3)外汇套期保值

公司拟开展的外汇套期保值业务包括远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期权、外汇期货、利率互换、利率掉期、利率期权及其他金融衍生品业务或业务的组合。公司拟开展的外汇套期保值业务只限于生产经营所使用的主要外币币种,主要外币币种为美元、加元、欧元和港币等。

公司拟开展的外汇期货及衍生品交易业务的交易对手方均为经营稳健、资信良好、与公司合作关系稳定、具有外汇期货及衍生品交易业务经营资格的金融机构。

4、交易期限:自2027年1月1日至2027年12月31日。

5、资金来源:公司及子公司自有资金。

二、审议程序

公司于2026年10月27日召开第四届董事会第十六次会议,审议通过了《关于2027年度开展商品期货、期权和衍生品交易业务的议案》。本议案仍需提交公司股东会审议。

三、开展商品期货、期权和衍生品交易业务的风险分析

公司进行商品期货、期权及衍生品交易业务以期货套期保值为目的,遵循规避原材料价格上涨和产成品销售价格下跌的风险,实行严格套期保值的原则,因此开展商品期货、期权及衍生品交易时进行严格的风险控制,依据公司的采购备货情况和需要锁定的产成品销售价格和数量的情况,使用日有资金适时买入或卖出相应的期货合约,在现货采购合同和销售合同定价时,同时同时去做相应数量的期货平仓。公司开展商品期货、期权及外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则,不做投机性的交易操作。

商品期货、期权及外汇套期保值操作可以规平公司生产经营相关的原材料、产成品价格及汇率波动对公司的影响,使公司专注于生产经营,在原材料价格、产成品价格及汇率发生大幅波动时,仍保持一个稳定的利润水平,但同时也会存在一定风险:

1、市场风险:公司开展相关套期保值业务时,将受国内经济政策和经济形势等多重因素影响,相关业务在进行套期保值损益对冲时,有可能产生额外的利润或亏损。在极端情况下,非理性的市场环境也可能出现系统性风险而造成额外的交易损失。

2、汇率波动风险:在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下,公司锁定汇率后支出的成本可能超过不锁定时的成本支出,从而造成公司损失。

3、资金流动性风险:商品期货、期权及衍生品交易采取保证金和逐日盯市制度,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。

4、交易对手违约风险:在产品交付周期内,由于原材料、产成品的价格周期大幅波动,客户主动违约而造成公司期货交易上的损失。

5、内部控制风险:商品期货、期权及衍生品交易专业性较强,复杂程度较高,可能会由于公司内部控制制度不完善而产生风险。

6、技术风险:可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

7、政策风险:公司商品期货、期权及衍生品业务涉及国内外,国外主要利用商品交易成熟的美国期货交易所,其政治、经济和法律环境相对稳定、透明,风险相对较低,同时监管健全、便捷。但如果衍生品市场以及交易主体所在国家或地区的法律法规及政策发生重大变化,可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

四、公司采取的风险控制措施

1、公司严格执行有关法律法规的相关规定,制定了《套期保值内部控制制度》,对公司套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定,建立风险管理与处理程序,责任追究机制,降低内部控制风险。公司开展商品、期权及衍生品的套期保值业务严格遵守该制度。

2、公司套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的商品期货、期权品种,业务规模将与公司经营业务相匹配,最大程度对冲价格波动风险。在制订交易方案的同时做好资金调拨,以确保可用资金充裕,严格控制套期保值的资金规模,合理规划和使用资金,在市场剧烈波动时做到合理止损,有效降低风险。

3、本次公司商品期货、期权套期保值业务可循环使用的保证金最高额度不超过40,000万元人民币(含40,000万元人民币)的,由董事会审议批准;超过40,000万元人民币的,需提交公司股东会审议批准后实施。期货合约临近交割月需要增加的期货保证金不计入上述保证金范围。

4、严格控制外汇套期保值的资金规模,合理计划和使用资金,严格按照公司制度的规定下达操作指令,根据审批权限进行对应的操作。同时加强资金管理的内部控制,不得超过公司董事会批准的额度。

5、公司将密切关注商品期权交易,尤其是场外交易的流动性状况,优先选择产品结构简单、流动性强、风险可控的合约。同时,持续跟踪现货市场和衍生品市场动态,并结合公司订单和库存实际情况,审慎选择交易时机,规避流动性风险。

6、公司将严格审查合作伙伴资质,在选择期货经纪公司或场外交易对手时,将充分考虑其业务资质、经营状况、资信情况以及相关产品流动性等情况,评估其信用状况和履约能力,有效防范信用风险。

7、公司将严格按照相关内控制度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。公司内部审计部门应定期或不定期地对套期保值业务进行检查,监督套期保值操作人员执行风险管理政策和风险管理工作程序,审查相关业务记录,核查业务人员的交易行为是否符合商品期权套期保值业务交易方案,及时防范业务中的操作风险。

8、公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关规定,制定《套期保值内部控制制度》、《外汇套期保值业务管理制度》,对商品期货、期权及衍生品交易业务进行管理,尽可能的避免制度不完善、工作程序不恰当等造成的操作风险。

9、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。

五、会计政策及会计处理原则

公司开展商品期货、期权及衍生品交易业务的相关会计政策及核算原则将严格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24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等相关规定及其指南执行。

六、备查文件

1、第四届董事会第十六次会议决议;

2、第