

证券代码：300705

证券简称：九典制药

公告编号：2019-024

## 湖南九典制药股份有限公司 关于公司开展套期保值业务的公告

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。

湖南九典制药股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 4 月 11 日召开的第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司开展套期保值业务的议案》，现将相关情况公告如下：

### 一、套期保值业务的必要性

2018 年度，公司药用辅料中的蔗糖销售收入占公司主营业务收入的 10%以上，根据业务部门提供的销售计划，预计未来三年，蔗糖的销售量将持续增长。故蔗糖原料白糖的价格波动对公司原材料的采购成本及产成品的库存价值影响较大。开展套期保值业务能控制白糖的价格剧烈波动给公司生产经营带来的不确定性和风险，以保证产品成本的相对稳定和优势，降低原材料价格波动对公司正常经营活动的影响。

### 二、套期保值业务的开展

#### 1、套期保值的交易品种

公司拟开展的期货及期权套期保值业务，交易品种仅限于白糖，严禁进行以追逐利润为目的进行此品种或其他品种的任何投机交易。

#### 2、拟投入的资金总额及其业务周期

- （1）业务期间：自董事会审议通过之日起 12 个月内。
- （2）所需保证金最高占用额：不超过 200 万元人民币。
- （3）所用资金来源：自有资金。

### 三、套期保值业务的风险分析

商品期货、期权套期保值操作可以熨平材料价格波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在材料价格发生大幅波动时，仍保持一个稳定的利润水平，但同时也会存在一定风险：

1、价格波动风险：在交易品种行情变动较大时，公司可能无法实现在材料锁定价格或其下方买入套保合约，造成损失。

2、资金风险：期货、期权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。

3、内部控制风险：期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

4、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

#### **四、套期保值业务的风险控制措施**

1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配，公司套期保值业务只允许与取得相应资质的机构、交易所交易，且只限于与公司生产经营所需的原材料相同的商品品种（目前授权的仅为白糖），以此最大程度对冲价格波动风险。

2、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金进行套期保值，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保证金额度。严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，如须追加保证金，则需严格按照《套期保值业务管理制度》规定的流程执行。

3、公司将严格按照《套期保值业务管理制度》规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位分离制度，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。

4、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，及时采取相应处理措施以减少损失。

#### **五、套期保值业务对公司的影响**

1、可以提高资金的使用效率

由于期货、期权交易采用保证金交易制度，因此，用少量的资金就可以锁定大批货物和库存，并加快资金的周转速度，节省资金成本，避免资金规模占用。

## 2、可有效降低白糖价格波动带来的经营风险

开展白糖套期保值业务可以充分在期货、期权市场和现货市场里实现价格主动管理，因而减少白糖价格波动对公司经营带来的成本波动，从而保证产品利润更加稳定，降低对公司正常经营的影响。

## 3、对公司财务的影响

公司套期保值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——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定执行。开展套期保值业务所使用的白糖期货产品的公允价值变动，将计入公司的当期损益，从而将增加或减少公司的利润水平。

# 六、相关意见

## （一）独立董事意见

经核查，我们认为：公司使用自有资金利用期货市场开展白糖原材料套期保值业务的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。在保证正常生产经营的前提下，公司开展该项业务有利于锁定公司的生产成本，控制经营风险，提高公司抵御市场波动和平抑价格震荡的能力，有利于充分发挥公司竞争优势，不存在损害公司和全体股东利益的情形。同时，公司已经制定了《套期保值业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，提高经营管理水平，为公司从事套期保值业务制定了具体操作规程。公司开展商品期货套期保值业务是可行的，风险是可以控制的。

## （二）保荐机构核查意见

保荐机构查阅了本次董事会的相关议案、决议，就公司开展套期保值业务情况向公司相关人员进行了解，审阅了公司制定的《套期保值业务管理制度》等相关内控制度，并结合公司生产经营情况对其套期保值业务的合理性和必要性进行了核查。

经核查，本保荐机构认为：公司进行与生产经营相关的产品及原材料的套期

保值业务，旨在充分利用期货市场的套期保值功能，规避产品及原材料价格大幅波动对公司业绩的影响，具有合理性和必要性；公司制定了《套期保值业务管理制度》等内控制度，对套期保值业务作出了明确规定，并制定了相关风险控制措施。该事项已经公司第二届董事会第六届会议审议通过，独立董事对该事项发表了同意的独立意见，履行了必要的审批程序。本保荐机构对公司开展套期保值业务事项无异议。

同时，本保荐机构提请公司注意：在开展商品套期保值业务的过程中，必须严格遵守监管要求以及公司各项内控制度，不得以投机或套利目的进行衍生品交易；公司应进一步加强相关人员培训和风险责任教育，进一步落实风险控制体系、具体措施以及责任追究机制，严格防控套期保值业务中的各项风险。

## **七、备查文件**

- 1、公司第二届董事会第六次会议决议；
- 2、独立董事关于第二届董事会第六次会议相关事项的独立意见；
- 3、西部证券股份有限公司关于公司 2019 年度开展套期保值业务的核查意见。

特此公告。

湖南九典制药股份有限公司董事会

2019 年 4 月 12 日