证券代码：000876

证券简称：新 希 望

公告编号：2018-43

新希望六和股份有限公司 2018 年第三季度报告正文

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘畅、主管会计工作负责人王述华及会计机构负责人(会计主管人员)陈静声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	46,990,809,274.51	42,451,633,023.98	10.69%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	21,344,277,618.76	20,832,404,176.34	2.46%	
	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）	19,171,123,013.01	19.26%	50,813,902,568.69	10.80%
归属于上市公司股东的净利润（元）	604,695,041.18	-25.21%	1,450,739,720.37	-25.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	747,036,354.92	0.21%	1,635,107,289.84	-13.83%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	2,053,074,217.43	9.25%
基本每股收益（元/股）	0.14	-26.32%	0.34	-26.09%
稀释每股收益（元/股）	0.14	-26.32%	0.34	-26.09%
加权平均净资产收益率	2.85%	下降 0.97 个百分点	6.71%	下降 2.22 个百分点

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-82,105,824.92	公司非流动资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	70,221,527.03	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-18,999,467.58	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产损失
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	295,139.71	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-160,523,383.64	主要是畜禽养殖正常死淘支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	22,450,385.57	公司购买理财产品收益
减：所得税影响额	16,109,945.92	

少数股东权益影响额（税后）	-404,000.28	
合计	-184,367,569.47	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、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。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东总数及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	90,425	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						
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
南方希望实业有限公司	境内非国有法人	29.08%	1,225,998,830	0		
新希望集团有限公司	境内非国有法人	24.27%	1,023,379,129	0		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.98%	125,602,591	0		
西藏思壮投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.86%	120,700,000	0		
西藏善诚投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.81%	118,276,360	0		
拉萨开发区和之望实业有限公司	境内非国有法人	1.62%	68,206,548	0		
全国社保基金一零三组合	其他	1.57%	65,996,878	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98%	41,319,400	0		
成都美好房屋开发有限公司	境内非国有法人	0.94%	39,427,588	0		
李刚	境内自然人	0.76%	31,900,000	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		

		股份种类	数量
南方希望实业有限公司	1,225,998,830	人民币普通股	1,225,998,830
新希望集团有限公司	1,023,379,129	人民币普通股	1,023,379,129
中国证券金融股份有限公司	125,602,591	人民币普通股	125,602,591
西藏思壮投资咨询有限公司	120,700,000	人民币普通股	120,700,000
西藏善诚投资咨询有限公司	118,276,360	人民币普通股	118,276,360
拉萨开发区和之望实业有限公司	68,206,548	人民币普通股	68,206,548
全国社保基金一零三组合	65,996,878	人民币普通股	65,996,878
中央汇金资产管理有限责任公司	41,319,400	人民币普通股	41,319,400
成都美好房屋开发有限公司	39,427,588	人民币普通股	39,427,588
李刚	31,900,000	人民币普通股	31,900,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	新希望集团为南方希望、新望投资的控股股东，三方互为一致行动人。新希望集团与美好房屋的实际控制人为兄弟关系。除此之外，公司未知公司前十大股东是否存在其他关联关系或一致行动的情形。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、本期货币资金与上期期末比较增加178,751.61万元，增幅58.22%，主要系公司将加大投资，储备货币资金增加；
- 2、本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产与上期期末比较增加175.83万元，增幅31.82%，主要系公司控股子公司新加坡公司投资的金融产品确认的变动收益增加所致；
- 3、本期应收票据及应收账款与上期期末比较增加41,774.35万元，增幅74.78%，主要系公司应收账款增加，公司在饲料销售上，采取给予客户一定的赊销额度，在年底收回欠款的销售政策，导致应收账款比年初数增长；
- 4、本期预付款项与上期期末比较增加43,257.26万元，增幅112.06%，主要系预付供应商原料款增加；
- 5、本期其他流动资产与上期期末比较减少62,015.60万元，降幅52.67%，主要系新希望六和投资有限公司本报告期收回理财产品所致；
- 6、本期在建工程与上期期末比较增加119,778.46万元，增幅101.21%，主要系公司畜养殖建设投入增加所致；
- 7、本期长期待摊费用与上期期末比较增加5,002.73万元，增幅30.03%，主要系公司租入土地使用权增加所致；
- 8、本期短期借款与上期期末比较增加218,758.26万元，增幅35.68%，主要系公司本期银行短期借款增加所致；
- 9、本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债与上期期末比较增加791.90万元，增幅6,544.63%，主要系公司控股子公司新加坡公司投资的金融产品确认的变动损失增加所致；
- 10、本期预收款项与上期期末比较增加28,182.29万元，增幅41.18%，主要系公司的控股子公司预收的销售饲料款增加；
- 11、本期保险合同准备金与上期期末比较增加3,388.16万元，增幅32.14%，主要系担保公司提取保险合同准备金增加所致；
- 12、本期一年内到期的非流动负债与上期期末比较减少15,360.34万元，降幅84.12%，主要系新希望新加坡私人有限公司偿还一年内到期长期借款所致；
- 13、本期长期借款与上期期末比较增加112,171.84万元，增幅181.94%，主要系公司调整改变债务结构，导致长期借款增加所致；
- 14、本期提取保险合同准备金净额与去年同期比较增加2,371.92万元，增幅208.88%，主要系担保公司提取保险合同准备金增加所致；
- 15、本期研发费用与去年同期比较增加1,840.18万元，增幅47.78%，主要系公司本年研发投入增加所致；
- 16、本期资产减值损失与去年同期比较增加29,380.73万元，增幅255.24%，主要系应收款项及存货计提资产减值损失增加；
- 17、本期其他收益与去年同期比较增加2,750.67万元，增幅64.40%，主要系公司本年收到政府补助增加所致；
- 18、本期资产处置收益与去年同期比较减少12,215.76万元，降幅210.60%，主要系同期有较大的资产处置收益而本期资产处置有损失所致；
- 19、本期营业外支出与去年同期比较增加6,706.36万元，增幅54.89%，主要系养殖非常损失增加所致；
- 20、本期筹资活动产生的现金流量净额与去年同期比较增加234,772.03万元，增幅200.85%，主要系本期取得银行借款净增加，向投资者分红同比减少所致；
- 21、本期现金及现金等价物净增加额与去年同期比较增加251,176.10万元，增幅323.81%，主要系本期经营性现金流量净额增加及筹资活动产生现金流量增加所致；

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、为满足公司业务发展需求，在2017年年度担保额度预计以外，新增3家控股子公司和7家下属其他公司作为被担保对象，新增对其担保额度预计35,500.00万元人民币（其中为3家控股子公司提供的融资担保总额为30,500.00万元，为7家下属其他公司提供的融资担保总额为5,000.00万元），占公司最近一期经审计（2017年度）归属于上市公司股东的净资产2,083,240.42万元的1.70%。经过此次新增，公司及控股子公司2018年累计提供担保的最大金额将不超过人民币1,623,500.00万元，占公司最近一期经审计（2017年度）归属于上市公司股东的净资产2,083,240.42万元的77.93%。该事项尚需公司于2018年召开的临时股东大会审议。

2、公司于2018年7月12日收到大股东新希望集团有限公司的通知，其拟于未来6个月内以不低于2.7亿元人民币，不超过8.7亿元人民币增持公司股份，并承诺在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。

3、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来降低汇率和利率波动给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。随着公司境外投资增加、跨境采购的资金量增加，导致外汇敞口扩大，公司拟通过更大额度来进行套期保值。公司2018-2020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6亿美元（其中汇率交易业务的标的不超过4亿美元，利率交易业务的标的不超过2亿美元），期限为董事会审议通过后24个月内。

4、根据《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，为公允反映公司各类资产的价值，基于谨慎性原则，对截止至2018年6月30日存在减值迹象的应收款项、存货等计提了资产减值准备。2018年1-6月各类资产减值准备计提增加35,332.56万元，转回626.90万元，核销2,620.32万元，核销又收回29.51万元。公司本次计提资产减值准备减少2018年半年度净利润34,676.15万元。

5、新希望（天津）商业保理有限公司（以下简称“新希望保理”）是一家依法设立、专门从事商业保理业务的企业，基于公司业务发展需要，本着互惠互利、等价有偿的原则，新希望保理与本公司于2016年达成了合作协议。现因该协议已到期，故拟重新签定新一期合作协议。双方拟新签的协议合作时间为2年，明确了保理融资额度使用条件、双方陈述与保证，以确保双方利益。在合作协议有效期内，新希望保理将为公司推荐的客户提供的保理融资额度为20亿元。该事项尚需公司于2018年召开的临时股东大会审议。

6、公司全资子公司新希望六和投资（美国）股份有限公司持有美国蓝星贸易集团有限公司21%股权，现因美国蓝星公司第一大股东安德森斯有限公司（The Andersons, Inc.，以下简称“安德森斯”）要约收购美国蓝星公司全部股权，考虑到未来业务协同、管理层继任等因素，新希望六和投资支持该交易方案，将持有的美国蓝星公司部分股权以现金方式回收，以降低部分交易风险，并根据交易方案，将部分股权置换至安德森斯层面，继续与安德森斯及其旗下的美国蓝星公司保持股权与业务上的紧密联系，为今后长期发展保留战略机会。该交易方案已于2018年10月18经董事会审议通过。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司于2018年7月13日实施了2017年年度权益分派方案	2018年07月06日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《2017年年度权益分派实施公告》（公告编号：2018-25）
因公司经营管理需要，对孙维才、王维勇先生的工作岗位进行了调整，孙维才先生不再担任公司副总裁职务，王维勇先生不再担任公司人力资源总监职务。	2018年08月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《第七届董事会第三十二次会议决议公告》（公告编号：2018-29）
公司于2018年9月27日支付了2016年度第一期中期票据（债券简称：16希望六和MTN001，债券代码：101652038）2018年度的债券资金利息。	2018年09月19日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：《2016年度第一期中期票据2018年付息公告》（公告编号：2018-37）

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	新希望集团有限公司	股份减持承诺	新希望集团有限公司自获得流通权之日起,在 36 个月内不上市交易或者转让股份。在上述禁售期满后,只有在任一连续 5 个交易日公司股票收盘价达到 6.8 元以上时,方可以不低于 6.8 元挂牌出售原非流通股。公司实施利润分配、资本公积金转增、增发新股、配股、可转换债券转股或全体股东同比例缩股时,上述出售股份的价格将做相应调整。	2006 年 01 月 19 日	无	恪守承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	新希望集团有限公司;南方希望实业有限公司;刘永好	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为维护公司在重大资产重组后的合法权益,以上股东承诺:承诺人目前并没有直接或间接地从事任何与上市公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动;在承诺人实际控制上市公司期间,承诺人及承诺人所控制的其他企业(除上市公司外)将不直接或间接从事任何与上市公司构成竞争或可能构成竞争的业务,亦不从事任何可能导致上市公司利益受损的活动。	2010 年 12 月 31 日	无	恪守承诺
	新希望集团有限公司;南方希望实业有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为减少和规范公司重大资产重组后可能产生的关联交易,以上股东承诺:尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易;对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,将与上市公司依法签订规范的关联交易协议,并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序,关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定,保证关联交易价格具有公允性;保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务;保证不利用关联交易非法转移上市公司的资	2010 年 12 月 31 日	无	恪守承诺

			金、利润，不利用关系交易损害上市公司及非关联股东的利益。			
	南方希望实业有限公司	其他承诺	为确保本次重大资产重组完成后，拟注入资产的环保不规范情形不会给上市公司的正常生产经营构成重大不利影响，南方希望承诺：若因环保不规范情形导致标的公司产生额外支出及或损失(包括政府罚款、停产、政府责令搬迁或强制拆迁、第三方索赔等)，南方希望将视情况积极采取相关措施，补偿标的公司因此产生的全部额外支出及或损失，尽力减轻或消除不利影响。	2011年11月03日	无	恪守承诺
	新希望集团有限公司; 南方希望实业有限公司	其他承诺	公司重大资产重组完成后，南方希望将成为公司股东，新希望集团控制的公司股份进一步增加，新希望集团及南方希望就确保公司独立性事宜承诺如下：一、保证上市公司资产独立；二、保证上市公司的财务独立；三、保证上市公司机构独立；四、保证上市公司业务独立；五、保证上市公司人员相对独立。	2010年12月31日	无	恪守承诺
	高展河	股份限售承诺	自本次新增股份上市之日12个月届满之前，本人/本企业不会转让或委托他人管理，也不会要求新希望收购新希望本次向本人/本企业直接非公开发行的股票。	2017年01月24日	十二个月	恪守承诺
	陕西金河科技创业投资有限责任公司;田战军	股份限售承诺	自本次新增股份上市之日12个月届满之前，本人/本企业不会转让或委托他人管理，也不会要求新希望收购新希望本次向本人/本企业直接非公开发行的股票。	2017年01月24日	2018-05-28	恪守承诺
	燕君芳	股份限售承诺	自通过出售本人所持本香农业14.80%股权所获得新希望发行股份（即10,107,336股，系以8.38元/股的发行价格进行计算，若该等发行价格因公司出现派发股利、送红股、转增股本等除息、除权变动事项作相应调整时，前述股份数量亦将作相应调整）完成上市之日12个月届满之前，本人不会转让或委托他人管理，也不会要求上市公司收购本人所持有的上市公司向本人直接非公开发行的该部分	2017年01月24日	十二个月	恪守承诺

			股票。			
	燕君芳	股份限售承诺	自通过出售本人所持本香农业 12.83% 股权所获得新希望发行股份（即 8,755,151 股，系以 8.38 元/股的发行价格进行计算，若该等发行价格因公司出现派发股利、送红股、转增股本等除息、除权变动事项作相应调整时，前述股份数量亦将作相应调整）完成上市之日 36 个月届满之日前，本人不会转让或委托他人管理，也不会要求上市公司收购本人所持有的上市公司本次向本人直接非公开发行的该部分股票。	2017 年 01 月 24 日	三十六个月	恪守承诺
	康顺户;雷宁利;燕岁芳;杨凌丰意股权投资管理中心（有限合伙）;杨凌香源股权投资管理中心（有限合伙）	股份限售承诺	自本次新增股份上市之日 36 个月届满之日前，本人/本企业不会转让或委托他人管理，也不会要求新希望收购新希望本次向本人/本企业直接非公开发行的股票。	2017 年 01 月 24 日	三十六个月	恪守承诺
	高展河;燕君芳;燕岁芳;杨凌丰意股权投资管理中心（有限合伙）;杨凌香源股权投资管理中心（有限合伙）	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>在本方持有上市公司、杨凌本香股份/股权期间：</p> <p>1、本方、本方关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，下同）、本方及本方关系密切的家庭成员控制（包括直接控制和间接控制）的企业目前没有，将来也不以任何方式直接或间接从事与上市公司及其控股子公司主要从事的种猪繁育、生猪养殖、屠宰、加工及饲料生产业务（简称“上市公司主营业务”）构成同业竞争的任何活动。</p> <p>2、对本方及本方关系密切的家庭成员控制的下属全资企业、直接或间接控股的企业，本方及本方关系密切的家庭成员将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）以及行</p>	2016 年 12 月 28 日	无	恪守承诺

			<p>使控股地位使该企业履行本承诺函中与本方相同的义务，保证不与上市公司的主营业务发生同业竞争。</p> <p>3、如本方、本方关系密切的家庭成员、本方及本方关系密切的家庭成员拥有控制权的企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与上市公司主营业务构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知上市公司，在通知中所指定的合理期间内，上市公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会给予上市公司。</p> <p>4、如果上市公司在今后的经营活动中必须与本方或本方的关联企业发生不可避免的关联交易，本方将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规和上市公司章程和上市公司的有关规定履行有关程序，在上市公司股东大会对关联交易进行表决时，本方严格履行回避表决的义务；与上市公司依法签订协议，及时进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本方及本方的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>5、本方及本方的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联交易协议。本方及本方的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。</p>			
	高展河;燕君芳	其他承诺	<p>1、延安本源黄章猪场项目、延川永香的生态型商品猪养殖小区建设项目、志丹鼎香的生态型生猪养殖基地项目正在办理环评批复，该等建设项目办理环评批复不存在实质性法律障碍。</p> <p>2、本香农业及其子公司养殖基地、饲料厂、屠宰及肉制品加工厂的排污设施运转正常，未造成重大环境污染事故。</p> <p>3、我等及相关公司将积极对相关</p>	2016年12月28日	无	恪守承诺

			公司的环保设备进行整改、升级、更换等，并积极与政府有关主管部门进行充分协商和沟通，力争早日取得相应的环评批复、环评验收及排污许可，解决该等环保不规范情形。 4、若因本次发行股份支付现金购买资产前相关环保不规范情形导致相关公司被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任，我等将视情况积极采取相关措施，补偿相关公司因此产生的全部经济损失，尽力减轻或消除不利影响。			
	高展河;燕君芳	其他承诺	若本香农业及其子公司因本次发行股份支付现金购买资产前所占有、使用的土地、房屋需按有关法律法規完善有关权属、行政许可或备案手续，而被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任，我等将以连带责任方式全额补偿本香农业及其子公司因此的遭受任何经济损失。	2016年12月28日	无	恪守承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	无	无	无	无	无	无
股权激励承诺	无	无	无	无	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	无	无
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

四、对 2018 年度经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

五、证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	940018	天天发一天期基金	1,911,408.19	公允价值计量	1,968,390.74	29,655.29					1,998,046.03	交易性金融资产	自筹
合计			1,911,408.19	--	1,968,390.74	29,655.29	0.00	0.00	0.00	0.00	1,998,046.03	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2018 年 08 月 19 日										

六、委托理财

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

七、衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
金瑞期货股份有限公司	无	否	期货合约		2018 年 04 月 18 日	2018 年 09 月 30 日		523.36	577.18				53.82
金瑞期货股份有限公司	无	否	期货合约		2018 年 04 月 18 日	2019 年 01 月 31 日		755.08	740.05		30.33		-15.03
金瑞期货股份有限公司	无	否	期货合约		2018 年 04 月 18 日	2018 年 06 月 13 日		7.64	8.79				1.15
金瑞期货股份有限公司	无	否	期货合约		2018 年 07 月 01 日	2018 年 09 月 17 日		180.36	195.73				15.37

金瑞期货 股份有限 公司	无	否	期货 合约		2018年07 月31日	2018年08 月31日		8.25	11.93				3.68
金瑞期货 股份有限 公司	无	否	期货 合约		2018年07 月31日	2018年09 月28日		45.74	44.84				-0.91
金瑞期货 股份有限 公司	无	否	期货 合约		2017年01 月23日	2018年03 月20日	-12.1	202.25	181.81				8.34
澳新银行	无	否	利率 掉期		2016年10 月14日	2019年09 月15日	108.13				137.98		35.81
渣打银行	无	否	利率 掉期		2016年09 月15日	2019年09 月16日	116.51				145.64		32.03
西太平洋 银行	无	否	利率 掉期		2016年11 月25日	2019年09 月16日	131.08				206.77		83.11
渣打银行	无	否	外汇 远期		2018年02 月07日	2018年03 月30日							92.44
法国巴黎 银行	无	否	外汇 远期		2018年02 月07日	2018年03 月15日							1.28
渣打银行	无	否	外汇 远期		2018年04 月25日	2018年06 月28日							-556.59
渣打银行	无	否	外汇 远期		2018年04 月26日	2018年06 月28日							-221.78
渣打银行	无	否	外汇 远期		2018年05 月21日	2018年06 月28日							-558.45
大华银行	无	否	外汇 远期		2018年04 月26日	2018年07 月03日							-117.9
渣打银行	无	否	外汇 远期		2018年06 月18日	2018年12 月31日					-804		-808.21
上海东证 期货有限 公司	无	否	期货 合约		2018年09 月06日	2019年05 月31日		25.66	44.25		7.87		18.59
合计				0	--	--	343.62	1,748.34	1,804.58		-275.41	0.00%	-1,933.25
衍生品投资资金来源	公司自筹												
涉诉情况（如适用）	不适用												
衍生品投资审批董事会公告 披露日期（如有）	2018年08月31日												
	2016年07月01日												
	2016年03月25日												

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p> <p>一、风险分析</p> <p>商品期货套期保值操作可以有效管理原材料的采购价格风险，特别是减少原料大幅下跌时，较高的库存带来的跌价损失对公司的影响，但同时也会存在一定风险：</p> <p>1、价格异常波动风险：理论上，各交易品种在交割期的期货市场价格和现货市场价格将会回归一致，极个别的非理性市场情况下，可能出现期货和现货价格在交割期仍然不能回归，因此出现系统性风险事件，从而对公司的套期保值操作方案带来影响，甚至造成损失。</p> <p>2、资金风险：期货交易按照公司下达的操作指令，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。</p> <p>3、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。</p> <p>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，但同时存在一定风险：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>二、风险管理策略</p> <p>商品期货套期保值风险管理策略：</p> <p>1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸。</p> <p>2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司期货交易管理制度规定下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作。</p> <p>3、公司已制定了《衍生品投资管理制度》及《期货管理制度》，对套期保值业务作出了明确规定，设立了专门的期货操作团队、期货操作监控团队和相应的业务流程，通过实行授权和岗位牵制，以及进行内部审计等措施进行控制。</p> <p>4、建立了主要品种中长期走势预警机制，按照市场价格走势的监控机制，由公司期货操作和监控团队定期对主要品种的未来一个时期的走势进行预判，以保证期货品种在异常波动时作出及时判断和处置。</p> <p>保值型资金交易业务风险管理策略：</p> <p>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；公司不得进行带有杠杆的资金交易行为。</p> <p>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。</p> <p>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</p>
---	--

	<p>予以执行。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>公司套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种保值型资金交易业务，市场透明度高，成交活跃，成交价格 and 当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>公司衍生品交易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—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行，未发生变化。</p>
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>公司以套期保值为目的的衍生品投资，已指定相关部门评估投资风险，在投资过程中应当杜绝投机行为，公司已建立起《衍生品投资管理制度》及《期货管理制度》，在开展衍生品业务的过程中，公司应当持续增强操作人员专业化水平，加强监管。</p>

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年07月05日	电话沟通	个人	询问公司分红派息事宜
2018年07月10日	电话沟通	个人	询问公司股票二级市场走势情况
2018年07月10日	电话沟通	个人	询问公司治理结构和投资情况
2018年07月11日	电话沟通	个人	询问生产经营情况及二级市场走势情况
2018年07月12日	电话沟通	个人	询问公司生猪发展规划和饲料业务
2018年07月17日	电话沟通	个人	询问公司大股东增持事宜
2018年07月19日	电话沟通	个人	询问公司经营及发展战略
2018年07月20日	电话沟通	个人	询问大股东增持事宜
2018年07月24日	电话沟通	个人	询问公司市值管理工作情况
2018年07月24日	电话沟通	个人	询问公司经营及发展战略
2018年07月25日	电话沟通	个人	询问公司主营业务情况
2018年07月25日	电话沟通	个人	询问大股东增持事宜
2018年07月26日	实地调研	机构	询问公司种禽业务情况
2018年07月26日	电话沟通	个人	询问饲料、养殖业务情况
2018年07月31日	电话沟通	个人	询问公司生猪产业投资情况

2018 年 08 月 08 日	电话沟通	个人	询问公司生产经营情况
2018 年 08 月 10 日	电话沟通	个人	询问饲料、生猪行情情况
2018 年 08 月 14 日	电话沟通	个人	询问公司股票二级市场走势情况
2018 年 08 月 22 日	电话沟通	个人	询问公司 2018 年半年度经营情况
2018 年 08 月 24 日	电话沟通	个人	询问公司主营业务情况
2018 年 08 月 27 日	电话沟通	个人	询问公司经营及发展战略
2018 年 08 月 30 日	电话沟通	个人	询问公司经营及发展战略
2018 年 08 月 31 日	电话沟通	个人	询问公司 2018 年半年报业绩情况
2018 年 09 月 04 日	实地调研	机构	询问公司各版块经营情况
2018 年 09 月 13 日	电话沟通	个人	询问公司二级市场走势情况
2018 年 09 月 19 日	电话沟通	个人	询问公司经营情况
2018 年 09 月 26 日	电话沟通	个人	询问大股东增持事宜
2018 年 09 月 27 日	电话沟通	个人	询问公司主营业务情况

九、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

十、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

新希望六和股份有限公司

法定代表人：刘 畅

二〇一八年十月三十一日