

福建圣农发展股份有限公司

关于进行证券及衍生品交易的可行性分析报告

一、 关于进行证券投资及衍生品交易的背景和必要性

由于大宗农产品价格、各国汇率波动的不确定性日趋增强，公司拟在有效控制风险的前提下，参与包括新股配售或者申购、债券投资、远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）认定的其他投资行为，以有效平滑原材料价格波动给公司带来的影响，并提高自有资金使用效率，提高公司的资产回报率，实现公司资金的增值。

二、 关于进行证券投资及衍生品交易业务概述

投资种类：使用公司独立自营账户进行投资，投资范围包括新股配售或者申购、债券投资、远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深圳证券交易所认定的其他投资行为。

拟投资金额：在任一时点用于证券投资及衍生品交易的资金余额最高不超过人民币 5,000 万元（含 5,000 万元），在本额度范围内，在各投资产品间自由分配，并可由公司及其下属子公司共同循环滚动使用。

业务期限：上述额度内资金可以自证券投资与衍生品交易议案经股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会召开之日止滚动使用。

三、 关于进行证券投资及衍生品交易的可行性

公司已制定《福建圣农发展股份有限公司证券投资及衍生品交易制度》及《福建圣农发展股份有限公司对外投资管理制度》，对证券投资及衍生品交易的基本原则、投资与交易范围、决策权限、审批程序、业务管理与审计等进行了明确规定，能保证公司证券投资及衍生品交易的风险可控。

四、 关于进行证券投资及衍生品交易的风险分析及控制措施

（一）投资风险

1、市场风险及信用风险

公司进行的证券投资将受到宏观经济、行业周期等多种因素影响；公司开展衍生品交易业务时，将受国际及国内经济政策和经济形势、各主要产粮国的种植面积和收成变化、汇率和利率波动等多种因素影响，具有一定的市场风险及信用风险。公司将根据经济形势以及证券市场及衍生品市场的变化适时适量的介入。

2、流动性风险

投资产品的赎回、出售及投资收益的实现受到相应产品价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险。

3、操作风险

在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

（二）风险控制措施

1、公司将严格遵守审慎投资原则，在股东大会审批通过的额度范围内进行投资，严格按照公司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；严格遵守风险与收益最优匹配原则。

2、公司将严格筛选交易对手方，仅与经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的金融机构开展衍生品交易，必要时邀请外部专业投资和法律事务服务等机构，为公司的金融衍生品交易提供咨询服务，为公司提供科学严谨的投资策略和建议。

3、公司制定了《福建圣农发展股份有限公司证券投资及衍生品交易制度》及《福建圣农发展股份有限公司对外投资管理制度》，对公司证券投资及衍生品交易的原则、范围、权限、内部审核流程、内部报告程序、资金使用情况的监督、责任部门及责任人等方面均作了详细规定，能有效防范投资风险。

4、独立董事、监事会有权对公司购买的衍生金融产品进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

五、 关于进行证券投资及衍生品交易的可行性结论

公司进行证券投资及衍生品交易是：包括新股配售或者申购、债券投资、远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深圳证券交易所认定的其他投资行为，用以降低公司原料采购价格上升及其所带来生产成本波动性影响，进而实现公司在产业链的健康发展，并在一定程度提高自有资金使用效率，提高公司的资产回报率，实现公司资金的增值。同时，公司已建立了完善的内部控制制度。综上，公司进行证券投资及衍生品交易是切实可行的。

福建圣农发展股份有限公司

董 事 会

二〇二二年四月二十一日