

证券代码：603866

证券简称：桃李面包

公告编号：2023-024

桃李面包股份有限公司

关于开展商品期货套期保值业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 交易目的：桃李面包股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司开展套期保值业务，主要为充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，降低原料市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性

交易品种：国内商品交易所已挂牌或研究中拟挂牌的糖、油脂、鸡蛋、PP、鸡肉等与公司生产经营相关的产品或者所需的原材料对应的品种

交易工具：期货等金融衍生品工具

交易场所：经国务院期货监督管理机构批准、具有相应期货经纪业务经营资格的金融机构进行交易

交易金额：授权期限内，预计公司及控股子公司开展商品套期保值业务拟投入的保证金金额不超过人民币 8,000 万元，有效期内可循环使用，且任一时点的交易金额均不超过人民币 8,000 万元。当套期保值业务累计亏损达到 3,000 万元时，终止该项业务

● 已履行的审议程序：公司于 2023 年 3 月 21 日召开了第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务，拟投入的保证金金额不超过人民币 8,000

万元，上述额度可滚动使用，本次开展商品期货套期保值业务的期限及决议有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。该交易事项无需提交股东大会审议

- 特别风险提示：公司开展期货套期保值业务主要为有效规避主要商品价

格波动对其带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格变化方向与公司预测判断相背离的情况，造成期货交易的损失。

2、资金风险：期货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、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行商品期货套期保值操作或未充分理解商品期货信息，将带来操作风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司及控股子公司开展套期保值业务，主要为充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，降低原料市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

本次开展期货套期保值业务，工具选择为国内商品交易所已挂牌或研究中拟挂牌的糖、油脂、鸡蛋、PP、鸡肉等与公司生产经营相关的产品或者所需的原材料对应的品种，预计将有效控制原料、生产经营成本及主营产品价格波动风险敞口。

（二）交易金额

授权期限内，预计公司及控股子公司开展商品套期保值业务拟投入的保证金金额不超过人民币 8,000 万元，有效期内可循环使用，且任一时点的交

易金额均不超过人民币 8,000 万元。当套期保值业务累计亏损达到 3,000 万元时，终止该项业务。

（三）资金来源

自有资金

（四）交易方式

交易品种为国内商品交易所已挂牌或研究中拟挂牌的糖、油脂、鸡蛋、PP、鸡肉等与公司生产经营相关的产品或者所需的原材料对应的品种；交易工具为期货等金融衍生品工具；交易场所为经国务院期货监督管理机构批准、具有相应期货经纪业务经营资格的金融机构进行交易。交易类型主要包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2023 年 1 月修订）》第四十七条中的（一）至（四）项。

（五）交易期限

在上述额度范围内，董事会授权公司总经理审批商品期货套期保值业务的相关事宜，并按公司《商品期货套期保值业务交易管理制度》的规定执行，本次开展商品期货套期保值业务的期限及决议有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度范围内，资金可循环使用。

二、审议程序

公司于 2023 年 3 月 21 日召开了第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务，拟投入的保证金金额不超过人民币 8,000 万元，上述额度可滚动使用，本次开展商品期货套期保值业务的期限及决议有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。该交易事项无需提交股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

公司开展期货套期保值业务主要为有效规避主要商品价格波动对其带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

- 1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格变化方向与公司预测判断相背离的情况，造成期货交易的损失。
- 2、资金风险：期货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、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行商品期货套期保值操作或未充分理解商品期货信息，将带来操作风险。

拟采取的风控措施如下：

1、公司已制定《商品期货套期保值业务交易管理制度》，对商品期货套期保值业务的风险控制、审议程序、后续管理和信息披露等做出明确规定。

2、公司将严格控制商品期货套期保值业务的种类及规模，不做超出经营实际需要的复杂商品期货套期保值业务，商品期货套期保值额不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限。

3、公司风险合规中心将定期对商品期货套期保值业务工作所需遵循的风险控制程序进行审计监督。通过建立有效的内控制度，定期对商品期货套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

4、公司将定期组织参与商品期货套期保值业务的相关人员进行专业培训，不断加强相关人员的职业道德教育，提高业务水平。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司根据《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》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定及其指南，对商品期货交易业务进行相应的会计核算。

公司商品套期保值业务的规模与目前公司自有资金规模、经营情况及实际需要相匹配，不会影响公司正常的生产、经营活动。

五、独立董事意见

公司为充分利用期货市场的套期保值功能，降低原料市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响，提升公司整体抵御风险能力，我们认为开展商品期货套期保值业务不存在损害公司股东利益，特别是中小股东利益的情形。我们同意本次提交董事会审议的《关于开展商品期货套期保值业务的议案》。

特此公告。

桃李面包股份有限公司董事会

2023年3月23日