

证券代码：600057 证券简称：象屿股份 公告编号：临 2014-055 号

厦门象屿股份有限公司

关于境外全资子公司开展境外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个别及连带责任。

厦门象屿股份有限公司（以下简称“公司”）于2014年10月29日召开第六届董事会第十八次会议，审议并全票通过了《关于境外全资子公司开展境外期货套期保值业务的议案》，同意公司下属全资子公司香港拓威有限责任公司开展境外期货套期保值业务。本议案无需提交股东大会审议。现将有关情况公告如下：

一、境外期货套期保值的目的

随着公司业务的快速发展，经营量不断提升，需打通与之规模相匹配的套保渠道。国际期货市场总体规模相较国内期货市场更大，流动性强，可与国内期货市场配合作为我司套保平台。此外，为推进公司农产品供应链业务发展，国际期货市场渠道建设及操作是其重要的一环。

二、境外期货套期保值的业务模式和操作品种

（一）业务模式

公司进行境外期货业务模式包括：

1、大宗商品进出口业务配套：在国际贸易中，大宗商品以国际期货价格作为现货定价基准的模式已经发展较为成熟。通过境外期货平台，公司可提供更为灵活的定价服务，以满足客户的需要。

同品种的境内外期货市场波动存在高度相关性，可根据二者的比价关系，在两个市场进行对冲操作。

2、期现套保：公司在国际贸易业务中持有美金定价的大宗商品现货，为规避价格波动风险，公司可通过境外期货市场对其进行套保。

（二）操作品种

交易所	品种
LME	铜/铝/锌/镍
马来西亚 BMD	棕油

芝加哥 CBOT	美豆/美玉米/美豆油/美豆粕/美麦
堪萨斯交易所	KS 小麦
纽约 ICE	糖 11 号/美棉花
东京 TOCOM	日胶
新加坡 SGX	铁矿
NYMEX 原油	原油

三、风险分析及控制措施

公司进行商品期货套期保值业务不以投机为目的,主要为有效规避价格波动对公司带来的不利影响,但同时也会存在一定的风险:

1、价格波动风险:当期货行情大幅剧烈波动时,买卖价差扩大,公司或无法按照计划点位完成与现货价格的对锁套保,造成部分价差损失。

2、穿仓风险:当公司境外期货持仓量过大,行情剧烈波动并向持仓不利的方向快速发展时,或因保证金补充不及时而被强行平仓,造成穿仓损失。

3、技术风险:因计算机系统和网络通讯系统不完备导致技术风险。

针对以上风险,风控措施如下:

1、境外期货业务开展各项流程环节须严格按照《套期保值业务管理制度》进行。公司定期就期货业务的开展进行内控检查。

2、严格控制境外期货保证金规模,合理计划和使用保证金。公司每日对账户资金情况进行跟踪,每日反馈。对可能出现的穿仓风险制定应急处理预案。

3、公司对境外期货业务操作进行授权管理。操作部门在止损额度/头寸授权内开展相关操作。当亏损总额达到止损额度的70%,期货业务管理部门须向风险管理委员会发出预警提示,当亏损总额达到止损额度80%,风险委员会需进行行情研讨会并形成操作方案。当亏损总额达到止损总额90%以上,期货业务管理部门可择机进行强平。

四、备查文件目录

1、第六届董事会第十八次会议决议;

特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会

2014年10月30日