



证券代码：000911

证券简称：南宁糖业

公告编号：2016-89

债券代码：112109

债券简称：12南糖债

南宁糖业股份有限公司

关于拟开展白砂糖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内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、概述

根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的相关规定，结合南宁糖业股份有限公司（以下简称“公司”）业务发展的实际需要，公司拟开展白砂糖套期保值业务，以有效规避白砂糖价格波动的市场风险，对冲白砂糖价格波动对公司生产经营的影响，保证公司主营业务健康、稳定增长。

公司于2016年10月26日召开第六届董事会第八次会议，会议以11票同意，0票反对，0票弃权的表决结果审议通过《关于拟开展白砂糖套期保值业务的议案》。根据《公司章程》及相关规定，投资额度未超过公司最近一期经审计净资产的10%，本议案在董事会决策权限范围内，无需提交公司股东大会审议，该事项不涉及关联交易。

二、拟开展的白砂糖套期保值业务的基本情况

1、套期保值交易品种

公司拟开展的白糖期货套期保值业务将只限于在境内期货交易所交易的白糖期货品种。

2、拟投入金额及业务期间

公司2016-2020年拟每年对不超过2万吨白糖开展期货套期保值业务，相关情况如下：

- (1) 预计套期保值数量不超过2万吨；
- (2) 拟套期保值最高持仓数量不超过2万吨；
- (3) 总计投入保证金及后续护盘资金不超过1亿元。

3、资金来源

公司将利用自有资金进行白糖期货套期保值业务。

三、开展套期保值业务的目的及必要性

白砂糖是公司的重要产品之一，白砂糖市场价格的涨跌对企业的利润有较大的影响。近年来，受国内国际经济形式发展以及市场供求量变化的影响，白砂糖年内价格平均波动较大，公司主营业务面临一定的市场风险。此外，白砂糖生产具有一定的连续性和产量刚性，为有效规避市场风险，对冲白砂糖价格波动对公司生产经营的影响，保证公司主营业务健康、稳定增长，公司拟利用期货套期保值操作，进行风险控制，减少和降低白砂糖价格波动对公司正常生产经营的影响。

四、管理制度

为了规范公司期货套期保值业务管理，有效防范和控制交易风险，通过白糖期货套期保值业务实现有效规避市场风险，对冲白砂糖价格波动对公司生产经营的影响。根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定，结合公司实际情况，公司制定了《南宁糖业股份有限公司套期保值管理制度》。该制度对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定。

五、套期保值的可行性分析

1、公司由董事会授权期货领导小组作为从事期货套期保值业务的具体负责部门，负责期货套期保值业务相关事项的具体执行。

2、公司已经颁布的《南宁糖业股份有限公司套期保值管理制度》，作为进行期货套期业务的内部控制和风险管理制，其对套期保值业务额度、套期保值业务品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定，能够有效的保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

3、公司目前的自有资金规模能够支持本年度从事白糖期货套期保值业务的保证金及后续护盘资金。

六、风险分析及控制措施

（一）风险分析：

1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成投资损失。

2、资金风险：套期保值交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来

相应的资金风险。

3、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险。

4、内部控制风险：套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成风险。

5、技术风险：从交易到资金设置、风险控制，到与期货公司的链路，内部系统的稳定与套期保值交易的匹配等，存在着因系统崩溃、程序错误、信息风险、通信失效等可能导致交易无法成交的风险。

（二）控制措施：

1、公司拟将套期保值业务与公司生产经营相匹配，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，不使用募集资金直接或间接进行套期保值，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。

3、公司将重点关注套期保值交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。

4、公司将严格按照《南宁糖业股份有限公司套期保值管理制度》等规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制度，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。

5、公司将选配多条通道，降低技术风险。

七、衍生品公允价值分析

公司期货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》相关规定执行。公司最终会计处理以负责公司审计的会计师事务所确定。

八、会计政策及核算原则

公司按套期保值交易的相关会计政策及核算原则按照财政部发布的《企业会计准则》及国家颁布的《商品期货套期业务会计处理暂行规定》要求执行。公司进行套期保值期货交易涉及税务按照税法相关规定处理。

九、独立董事专项意见

公司独立董事对《关于公司开展白砂糖套期保值业务的议案》发表了

以下独立意见:

1、在保证正常生产经营的前提下,公司通过开展白砂糖套期保值业务,进行风险控制,减少和降低白砂糖价格波动对公司正常生产经营的影响,不存在损害公司和全体股东利益的情况。

2、公司使用自有资金利用期货市场开展白砂糖套期保值业务的相关审批程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。

3、公司制定了《南宁糖业股份有限公司套期保值管理制度》,通过加强内部控制,落实风险防范措施,为公司从事白砂糖套期保值业务风险控制提供了制度保障。

十、保荐机构意见

公司保荐机构出具核查意见认为:公司开展白砂糖套期保值业务符合公司实际经营的需要,防范白砂糖价格波动对公司生产经营的影响,保证公司主营业务健康、稳定增长。公司根据相关规定及实际情况制定了《南宁糖业股份有限公司套期保值管理制度》,针对套期保值业务内部管理的制度较为完备,具有相应的风险控制措施。

该事项已经公司第六届董事会第八次会议审议通过,独立董事发表了明确的同意意见,履行了必要的审批程序。保荐机构对公司开展上述白砂糖套期保值业务无异议。

十一、备查文件

- 1、经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议
 - 2、公司独立董事关于公司开展白砂糖套期保值业务的独立意见
 - 3、公司保荐机构关于公司开展白砂糖套期保值业务出具的核查意见
- 特此公告。

南宁糖业股份有限公司董事会

2016年10月27日