

新疆赛里木现代农业股份有限公司
XINJIANG SAYRAM MODERN AGRICULTURE CO., LTD

2021 年第六次临时股东大会资料



二〇二一年十二月三十一日
新疆赛里木现代农业股份有限公司

新疆赛里木现代农业股份有限公司

2021 年第六次临时股东大会会议议程

现场会议时间：2021 年 12 月 31 日（星期五）上午 12:30 分

网络投票时间为：2021 年 12 月 31 日，采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00

现场会议地点：新疆双河市双河汇金大厦二楼会议室

会议主持人：公司董事长马晓宏先生

会议议程：

议程	内容
一、	会议议程
1	宣布现场会议开始，介绍参加来宾及股东到会情况
2	宣读本次《2021 年第六次临时股东大会会议须知》
二、	会议审议事项
1	审议《公司关于调整全资子公司新疆新赛棉业有限公司棉花、棉纱期货期权套期保值业务保证金额度的议案》
三、	宣布散会

议案 1

新疆赛里木现代农业股份有限公司关于调整 全资子公司新疆新赛棉业有限公司棉花、棉纱期货期权 套期保值业务保证金额度的议案

各位股东：

新疆赛里木现代农业股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2021 年 12 月 15 日召开了第七届董事会第十九次会议、第七届监事会第十五次会议审议通过了《公司关于调整全资子公司新疆新赛棉业有限公司棉花、棉纱期货期权套期保值业务保证金额度的议案》。为充分应对和管控棉花现货交易价格波动的风险，保证公司棉花业务经营业绩的稳定性，公司董事会、监事会同意全资子公司新疆新赛棉业有限公司（以下简称“子公司”）在现有棉花、棉纱的期货、期权套期保值业务基础上，将期货、期权交易所占用保证金额度由原有的 5,000 万（含本数）和 500 万（含本数），分别调增至 1 亿元（含本数）和 5,000 万元（含本数），在上述额度内可循环滚动使用，资金主要来源于自有资金。该议案尚需提交公司股东大会审议。公司此次针对子公司开展棉花、棉纱期货期权套期保值业务保证金额度的调整不构成关联交易事项，亦不构成重大资产重组事项。

一、期货期权套期保值业务保证金额度调整的原因

2021 年度下半年以来，国内棉花期、现货市场正经历价格短期内大幅波动，交易风险极速攀升的历史性阶段。为应对和控制棉花现货交易业务的相关风险，公司全资子公司新疆新赛棉业有限公司积极开展棉花期货、期权的套期保值业务，但随着现货交易风险的增加，现有期货、期权交易规模已不能满足其实现套期保值的需求。因此，公司决定调整全资子公司新疆新赛棉业有限公司期货、期权套期保值业务的规模，提高期货、期权交易所占用保证金的授权额度。

二、公司关于证券投资相关决策程序的规定

按照《新疆赛里木现代农业股份有限公司重大投资与资产处置决策制度》针对证券投资相关决策程序作了如下规定：“股东大会批准单项发生金额或连续 12 个月内对同一或相关资金累计金额占公司最近一期经审计后净资产值的 10%以上或 5,000 万元以上的证券投资；10%以下或不超 5,000 万元的股东大会在闭会期间授权董事会批准；1%以下或不超 500 万元的，由董事会授权总经理按照有

关规定的审批程序，批准和签署有关文件，并报告董事长，同时报董事会备案”。

三、期货期权套期保值业务保证金额度的调整情况

目前棉花期货、现货价格波动风险较为明显，为保证子公司套期保值业务的正常开展，有效对冲现货交易风险，降低公司棉花现货及贸易经营风险，公司拟将子公司自营棉花的保值比率提高至 80%以上，棉花贸易保值比率提高至 100%。同时，在现货交易及贸易的套期保值业务中，要求子公司合理使用期货、期权这两种套期保值工具，紧密配合，最大限度地达到套期保值的目的。因此，基于全资子公司新疆新赛棉业有限公司现有的棉花、棉纱这两种交易品种，公司拟将其期货、期权套期保值业务的业务规模做如下调整。

（一）期货套期保值业务保证金额度的调整

公司第六届董事会第十二次会议、2017 年第一次临时股东大会依次审议通过了《公司关于所属子公司新疆新赛棉业有限公司及新赛精纺有限公司开展棉花、棉纱期货保值业务的议案》，公司同意所属子公司开展棉花、棉纱期货套期保值业务的保证金规模控制在 1 亿元人民币（含本数）以内，新疆新赛棉业有限公司和新赛精纺有限公司授权额度分别为 5,000 万元（含本数）。上述内容详见公司 2017 年 8 月 1 日、2017 年 8 月 23 日披露于《证券时报》、《上海证券报》，以及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）的 2017-025 号、2017-028 号和 2017-031 号公告。

公司已于 2021 年 12 月 15 日召开了第七届董事会第十九次会议，会议审议通过了《公司关于调整全资子公司新疆新赛棉业有限公司棉花、棉纱期货期权套期保值业务保证金额度的议案》，公司董事会同意将全资子公司新疆新赛棉业有限公司开展期货套期保值业务占用保证金的最高额度调增至 1 亿元（含本数），在上述额度内可循环滚动使用，资金主要来源于自有资金。

（二）期权套期保值业务保证金额度的调整

2019 年 10 月 21 日召开的 2019 年第十次总经理办公会研究决定，同意新疆新赛棉业有限公司开展少量棉花期权套期保值业务，原则上只做棉花看涨期权的卖出方，开展期权套期保值业务的保证金累积总额控制在 100 万元以内，一个年度或每 12 个月内在 100 万元的资金额度内非滚动使用。2021 年 8 月 18 日召开的 2021 年第十六次总经理办公会研究决定，同意调整新疆新赛棉业有限公司开展期权套期保值业务的规模，一个报告年度内买卖期权支付的保证金和权利金总额不超过 500 万元，并且用于履行实物交割义务的棉花现货总额不超过 3,000 吨。

公司已于 2021 年 12 月 15 日召开了第七届董事会第十九次会议，董事会同意将全资子公司新疆新赛棉业有限公司开展期权套期保值业务占用保证金的最高额度调增至 5,000 万元（含本数），在上述额度内可循环滚动使用，资金主要来源于自有资金。

公司此次针对子公司开展棉花、棉纱期货期权套期保值业务保证金额度的调整不构成关联交易事项，亦不构成重大资产重组事项。

四、期货期权套期保值业务风险分析

公司开展期货、期权套期保值业务主要为规避或控制现货交易及贸易中价格波动对公司业务经营带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险。

（一）市场风险：市场发生系统性风险；期货价格与现货价格出现背离，造成交易损失。

（二）流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法在合适的价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，从而带来损失。

（三）操作风险：期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险。

（四）政策风险：期货市场的法律法规等相关政策发生重大变化，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

（五）技术风险：从交易到资金设置、风险控制，再到与期货公司、场外期权交易对手的联络，内部系统的稳定与交易的匹配等，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。

五、期货期权套期保值业务的风险控制措施

在对子公司套期保值业务使用的保证金额度进行调整后，开展套期保值业务的风险也将随之加大，因此，公司有必要进一步明确开展相关业务的风险控制措施。

（一）明确以保值为目的的期货、期权交易原则，并结合市场情况，适时调整套期保值业务操作策略，达到最佳保值效果。

（二）严格控制套期保值业务所占用的资金规模，确保操作期内任一时点的交易所投入保证金额度不超过批准的最高额度。

（三）严格要求子公司仅在准许的期货、期权交易品种（棉花、棉纱）范围内开展套期保值业务，并且合理调度资金用于套期保值业务。

（四）加强对期货、期权相关业务从业人员的培训，提高套期保值从业人员

的综合素养。同时，强化对业务的审计监督，以有效防范风险。

（五）严格遵守商品期货交易所相关规定，积极配合交易所及期货公司相关部门的风险管理工作。

（六）加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

六、对公司经营的影响

公司根据子公司规避或控制日益增加的经营风险的需要对其套期保值业务保证金额度进行及时调整，有助于子公司套期保值业务的有效开展并实现对现货交易、贸易进行套期保值目的。因此，有助于公司合理管控经营风险和保持经营业绩的稳定性。

上述具体内容详见公司 2021 年 12 月 16 日刊载于《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的公告：《公司关于调整全资子公司新疆新赛棉业有限公司棉花、棉纱期货期权套期保值业务保证金额度的公告》（公告编号：2021-063 号）。

本议案已经公司第七届董事会第十九次会议、第七届监事会第十五次会议审议通过，现提交临时股东大会审议。

新疆赛里木现代农业股份有限公司董事会