

道道全粮油股份有限公司

关于增加商品期权作为套期保值业务品种的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、交易目的：为丰富套期保值工具，提升风险管理能力，充分利用商品期权的套期保值功能，有效规避原材料及产品等价格波动风险，平衡期货头寸，使期货业务从布局上得以延伸，保障业务稳步发展。基于健全的期货交易管理制度、专业期货队伍及期现市场的深度研究与分析能力，道道全粮油股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金适度开展商品期权套期保值业务。

2、新增交易品种：公司本次新增商品期权业务的品种为与公司生产经营有直接关系的豆油、豆粕、菜油、菜粕等商品期权。

3、交易工具：交易工具为商品期权，包括标准化期权合约和非标准化期权合约及其组合。

4、交易场所：公司将通过境内合法的场内或场外交易场所开展商品期权套期保值业务。

5、交易金额：公司于2025年10月27日和2025年11月13日召开第四届董事会第十一次会议和2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于2026年度开展商品期货和衍生品交易业务的议案》：公司商品期货套期保值业务可循环使用的保证金最高额度不超过40,000万元人民币（含40,000万元人民币）。

公司本次新增商品期权业务可循环使用的保证金最高额度不超过3,000万元人民币，包含在上述公司套期保值业务可循环使用的保证金最高额度（40,000万元人民币）范围内，无需增加额度。

6、已履行的审议程序：公司于 2026 年 8 月 5 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于增加商品期权作为套期保值业务品种的议案》、《关于修订公司套期保值内部控制制度的议案》。

7、风险提示：公司拟进行的商品期权业务均以正常生产经营为基础，主要为有效规避原材料及产品价格剧烈波动对公司经营带来的影响，但进行套期保值交易仍存在一定的风险，包括但不限于市场风险、政策风险、内部控制风险、技术风险、流动性风险、交易对手信用风险等，可能造成公司交易产生损失。敬请投资者注意投资风险。

公司于 2025 年 10 月 27 日和 2025 年 11 月 13 日召开第四届董事会第十一次会议和 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于 2026 年度开展商品期货和衍生品交易业务的议案》，同意针对期货交易所大豆、豆粕、菜粕、豆油、棕榈油、菜籽油、CBOT 美黄豆、ICE 菜籽交易合约及通过商品类互换交易业务，仅限于与企业生产经营相关的原材料、产成品进行套期保值，可循环使用的保证金最高额度不超过 40,000 万元人民币（含 40,000 万元人民币），交易期限自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

公司于 2026 年 8 月 5 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于增加商品期权作为套期保值业务品种的议案》、《关于修订公司套期保值内部控制制度的议案》，同意公司增加与公司生产经营有直接关系的豆油、豆粕、菜油、菜粕等商品期权，自董事会审议通过之日起至 2026 年 12 月 31 日。有效期内，公司基于自身业务开展商品期权业务，在 2025 年第三次临时股东会授权的金额范围内，无需再次提交股东会审议。

一、本次增加套期保值业务品种的原因

主要是为降低原材料及产品等市场价格波动对公司生产经营造成的潜在影响，强化风险管理能力，平衡期货头寸，使期货业务从布局上得以延伸，保障业务稳步发展。

二、本次增加套期保值业务品种基本情况

1、新增品种

公司本次新增商品期权套期保值业务的品种为与公司生产经营有直接关系的豆油、豆粕、菜油、菜粕等商品期权。

2、资金额度

公司本次新增商品期权业务可循环使用的保证金最高额度不超过 3,000 万元人民币，包含在 2025 年第三次临时股东会审议通过的公司套期保值业务可循环使用的保证金最高额度（40,000 万元人民币）范围内，无需增加额度。

3、资金来源

公司及子公司自有资金。

4、交易期限

自公司董事会审议通过之日起至 2026 年 12 月 31 日。

5、交易方式

（1）交易场所：公司将通过境内合法的场内或场外交易场所开展商品期权套期保值业务。

因场外交易具有定制化、灵活性、多样性等风险对冲优势，公司将根据业务实际情况，开展部分场外商品期权交易，与场内交易形成互补，进一步降低价格波动给公司带来的不利影响。公司将定期对交易对手的信用状况、履约能力跟踪评估，实现对交易对手信用风险的管理。

（2）交易品种：公司本次开展商品期权套期保值业务的品种为与公司生产经营有直接关系的豆油、豆粕、菜油、菜粕等商品期权。

三、本次增加套期保值业务品种审议程序

本次增加套期保值业务品种已经公司第四届董事会第十五次会议审议通过。

四、本次增加套期保值业务品种的风险分析

公司开展商品期权套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避豆油、豆粕、菜油、菜粕价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险。

1、市场风险：公司开展相关套期保值业务时，将受国内经济政策和经济形势等多重因素影响，相关业务在进行套期保值损益对冲时，有可能产生额外的利润或亏损。在极端情况下，非理性的市场可能出现系统性风险而造成额外的交易损失。

2、政策风险：如期货、期权和衍生品市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

3、内部控制风险：商品期权和衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

4、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，存在着因程序错误、通信失效等问题，从而带来相应风险。

5、流动性风险：商品期权交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经公司审批的方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失。

6、交易对手信用风险：当出现商品价格大幅波动等情形时，交易对手可能出现违约，导致公司套期保值不及预期而带来损失。

五、风险控制措施

1、公司严格执行有关法律法规的相关规定，制定了《套期保值内部控制制度》，对公司套期保值业务的审批权限、操作流程及风险控制等方面做出明确的规定，建立风险管理与处理程序、责任追究机制，降低内部控制风险。公司开展商品期权套期保值业务严格遵守该制度。

2、公司期权套期保值业务仅限于与公司经营业务相关性高的商品期权品种，业务规模将与公司经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕；严格控制套期保值的资金规模，合理规划和使用资金，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效降低风险。

3、公司内部审计部门应定期或不定期地对套期保值业务进行检查，监督套期保值操作人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，审查相关业务记录，核查业务人员的交易行为是否符合商品期权套期保值业务交易方案，及时防范业务中的操作风险。

4、公司将设立符合要求的计算机系统及相关设施，选配多条通道，降低技术风险。

5、公司将重点关注商品期权交易，尤其是场外交易的流动性状况，优先选择产品结构简单、流动性强、风险可控的合约。同时，持续跟踪现货市场和衍生品市场动态，并结合公司订单和库存实际情况，审慎选择交易时机，规避流动性风险。

6、公司将严格审查合作伙伴资质，在选择期货经纪公司或场外交易对手时，将充分考虑其业务资质、经营状况、资信情况以及相关产品流动性等情况，评估其信用状况和履约能力，有效防范信用风险。

六、会计政策及会计处理原则

公司开展套期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》等相关规定执行，对开展的套期保值业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

七、备查文件

- 1、第四届董事会第十五次会议决议；
- 2、第四届董事会审计委员会第十一次会议决议。

特此公告！

道道全粮油股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 7 日