

云南驰宏锌锗股份有限公司

关于公司及子公司 2016 年度开展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。

云南驰宏锌锗股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 1 月 13 日召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过《关于公司及子公司 2016 年度套期保值计划的议案》和《关于公司 2016 年度境外期货外汇风险敞口的议案》，同意公司及子公司开展与生产经营和贸易业务所需原材料和产品的期货套期保值业务。根据相关规定，本议案不需提交股东大会审议。现将相关情况公告如下：

一、套期保值的目的

由于国内外有色金属产品市场价格波动较大，对公司的产品和主要原料采购价格产生直接而重大的影响，在很大程度上决定着公司的生产成本和效益。因此，公司选择利用期货工具的套期保值功能，开展期货套期保值交易，合理规避产品价格和原料价格波动给公司经营带来的不利影响。

二、期货套期保值的额度及开展方式

1、品种：铅锭、锌锭、白银、铜

2、交易的数量：2016 年度根据公司及子公司原料采购、产品销售所需和相关产品价格，保值的数量：基于锌精矿采购所需的锌买入保值量 3 万吨；基于产品销售所需的卖出保值铅 4 万吨、锌 7 万吨、白银 50 吨。贸易业务严格对应现货买卖进行保值：建仓净头寸铅锭、锌锭≤4000 吨/月、铜≤1500 吨/月。

3、依据公司 2016 年度套期保值方案，期货保证金规模：不超过 3.5 亿元人民币。

4、期货业务的决策和执行：公司有关内部决策机构负责期货业务的决策和批准；公司及子公司涉及到的套期保值业务都由公司全资子公司驰宏实业发展（上海）有限公司负责具体执行操作，负责授权范围内的业务执行和风险控制措施。

三、套期保值风险分析

公司进行商品期货套期保值业务以对现货保值为目的，主要为有效规避原材料及产品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：

（一）市场风险

- 1、市场发生系统性风险；
- 2、价格预测发生方向性错误；
- 3、期货价格与现货价格走势背离等。

（二）资金风险

期货交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，资金可能存在流动性风险，甚至可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失。

（三）政策风险

监管机构对期货市场相关规定、政策等进行修改。

（四）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，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。

四、风险控制措施

（一）公司及从事套期保值业务的子公司已建立较为完善的期货制度流程，并通过严格的内部控制执行，形成了前中后台的业务闭环的内控体系及风控体系。

1、前台风控措施：一是将套期保值业务与公司及子公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸。最大原则为持仓总量不超过公司年度期货套期保值方案，并在保值方案中列明现货风险敞口数据。二是定期编制保值方案，所有期货操作必须建立在经公司批准的方案基础之上。三是建立授权机制，实现岗位有效分离、互相监督。四是建立资金管理机制，形成自账户开设管理至资金清退管理的全过程监管制度。五是期货人员需具备专业知识，从业人员须取得相关从业资格证。

2、中台风控措施：一是每日联合会议，产品、原料、风控、期货、经理层集体商讨分析操作建议。二是交易痕迹依流程多层次审阅确认，形成交易、档案管理、资金调拨、会计核算、风险控制多方核对机制。

3、后台风控措施：一是形成每日报告、月度综述报告、季度总结的期货自查及信息报告管理制度。二是公司期货监管部门跟踪及核实方案执行情况。

（二）严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照《公司期货套期保值管理办法》及相关内部控制制度加强资金管理和合理调度。

（三）公司将加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

（四）公司将加强期货持仓数量、价格等交易数据的保密机制，严防期货交易数据的泄露。

（五）在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对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。

五、独立董事意见

根据公司提供的相关资料以及经理层的陈述，结合我们的认识和判断，我们认为：公司及公司子公司利用期货市场开展铅锭、锌锭、白银、铜产品套期保值业务能有效规避生产经营所需原料、存货以及主产品价格波动给公司带来的经营风险，保证经营业绩的相对稳定；公司及从事套期保值业务的子公司已制定《期货套期保值管理办法》，为公司从事套期保值业务制定了具体操作规程；公司开展生产原材料和铅锭、锌锭、白银、铜产品套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

特此公告。

云南驰宏锌锗股份有限公司董事会

2016年1月15日