

证券代码：600096

证券简称：云天化

公告编号：临 2018-024

云南云天化股份有限公司 关于子公司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。

2018 年 3 月 21 日，公司第七届董事会第二十六次会议审议通过了《关于子公司开展期货套期保值业务的议案》，本议案无需提交股东大会审议，现将相关情况公告如下：

一、开展期货套期保值业务子公司基本情况

公司控股子公司云南云天化联合商务有限公司（以下简称“联合商务”）、吉林云天化农业发展有限公司（以下简称“吉林云天化”）、预计在2018年开展的期货套期保值业务，各子公司基本情况见下表：

公司名称	注册地点	法定代表人	经营范围	与公司关系	股东及持股比例	主要财务指标
联合商务	云南省昆明市滇池路 1417 号	胡均	国际经济技术合作；国内贸易、物资供销；化肥进出口经营；贵金属经营等。	控股子公司	公司 96.6% 控股	2017 年经审计总资产 927,251.59 万元、净资产 47,855.01 万元，2017 年全年实现营业收入 2,617,872 万元，净利润 10,258.22 万元。
吉林云天化	吉林省长岭县太平川镇一区二段	朱均仁	化肥、饲料、农膜、农机、硫磺贸易；粮食、农副产品收储贸易；进出口贸易（国家法律法规禁止的品种除外）；仓储、装卸服务、信息咨询服务、农业观光旅游、农业技术服务等。	控股子公司	公司持股比例 51%，吉林省升华农业发展有限公司持股比例 49%	2017 年经审计总资产 558,754.99 万元、净资产 23,235.63 万元，2017 年全年实现营业收入 444,259.99 万元，净利润 6,068.95 万元。

二、开展期货套期保值的目的

由于目前农产品及化工原料等市场价格波动较大，对公司生产经营所涉及的产品、原料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，公司从事商品期货交易，充分利用期货市场的套期保值功能，规避公司生产经营所涉及的价格波动风险，合理规避给公司经营带来的不利影响，确保公司生产经营的正常、稳定运行。

三、开展的期货套期保值交易情况

单位：万元、万吨

子公司	经营产品	公司实物交易全年总量	最高期货持仓数量	最高期货保证金额度	备注
联合商务	进口大豆	450	80	\$5,000	平均价\$ 420/吨，平均保证金率 15%计
	国产大豆	3	1.8	2,000	平均价格 4,500 元/吨，平均保证金率 25%计
	橡胶	10	1.35	3,600	平均价 13,500 元/吨，平均保证金率 20%计
	油脂	12	2.5	3,700	平均价格 6,000 元/吨，平均保证金 25%计
	有色金属铜	1	0.15	1,650	平均价格 55,000 元/吨，平均保证金率 20%计
	小计			42,450	
吉林云天化	玉米	200	30	10,000	按预计平均价 1800/吨，平均保证金率 20%计
合计				52,450	

备注：1. 美元兑人民币汇率按 6.3 计算；
 2. 因期货交割而产生的金额不纳入“最高期货保证金额度”计算；
 3. 油脂包含豆油、棕榈油、菜籽油等。

四、套期保值交易有效期

本方案有效期一年。

五、风险控制措施

（一）严格执行公司《期货套期业务管理制度》相关规定，并在董事会审议通过的年度方案权限内办理公司期货套期保值业务；

（二）公司进行的商品期货套期保值业务遵循锁定原材料价格风险、套期保值原则，不做投机性、套利性的交易操作；

（三）建立严格内部风险报告制度，形成高效的风险监控预警制度，以及风险测算体系；

（四）建立有效的内控制度。使用专业人员，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。

六、独立董事独立意见

公司子公司开展期货套期保值业务有利于有效防范市场风险，对冲现货成本，促进自身长期稳健的发展，公司已建立较为完善的《期货套期保值业务管理制度》，形成了较为完整的风险管理体系，该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。我们认为公司应加强对市场的判断分析，提升市场分析操作准确性，根据经营需求严格按照相关规定进行期货套期保值操作，并确保有效防范期货套期保值业务风险。

特此公告。

云南云天化股份有限公司

董事会

2018年3月23日