

证券代码：600737

证券简称：中粮糖业

编号：2019-037 号

中粮屯河糖业股份有限公司 关于开展白糖期权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。

中粮屯河糖业股份有限公司（以下简称“公司”或“中粮糖业”）于 2019 年 9 月 24 日召开了第八届董事会第四十次会议，审议通过了《关于公司全资子公司开展白糖期权套期保值业务的议案》，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》和《公司内部控制管理制度》的相关规定，公司使用自有资金开展白糖期权套期保值业务，授权公司经营层在人民币 1 亿元额度范围内实施具体相关事项。

一、开展白糖期权套期保值业务的目的

公司全资子公司中粮糖业有限公司（以下简称“北京糖业”）是公司食糖贸易业务的经营和操作的专业化平台，主要业务面临食糖市场价格波动风险，随着经营规模的不断升级和扩展，北京糖业对各项业务套保的时效性和精确性提出了更高的要求，为加强期现货套保决策能力，丰富套保工具，加强套保的精准性和及时性，现申请开展郑州商品交易所白糖期权业务。白糖期权业务的交易均背靠现货，以套期保值为目的进行操作，不存在投机交易行为，风险可控。

二、子公司基本情况

名称：中粮糖业有限公司

类型：有限责任公司（法人独资）

法定代表人：吴震

注册资本：15000 万元

成立日期：2012年07月03日

营业期限：2012年07月03日至2032年07月02日

住所：北京市朝阳区朝阳门南大街8号9层901内02房间

经营范围：销售食品；货物进出口、技术进出口、代理进出口；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截止2019年6月30日，北京糖业总资产392,919.37万元、净资产60,767.32万元；2019年1-6月，实现营业收入377,577.41万元、净利润29,872.60万元。（未经审计）

三、开展白糖期权套期保值交易情况

北京糖业在郑商所开展白糖期权业务，参与白糖期权的买入和卖出操作，包括买入看涨期权、买入看跌期权、卖出看涨期权和卖出看跌期权，期权单边持仓将控制在20万吨以内，资金规模不超过人民币1亿元。

董事会审议通过后，白糖期权业务投资金额在不超过人民币1亿元内循环使用。

四、对公司的影响及潜在风险

公司进行期货、期权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，主要表现为期权的非线性损益结构特点决定了期权权利金变化与标的期货价格变化幅度存在差异，卖出期权后权利金面临一定幅度增加的风险。

五、风险控制措施

北京糖业参与白糖期权主要目的是丰富和完善套保工具和套保策略，期货和期权套保严格按照公司制度执行。具体风控措施如下：

（1）公司制定了期货、期权套期保值业务的相关管理制度，明确了开展套期保值业务的组织机构及职责、审批授权、交易流程、风险管理等内容，通过严格的内部控制指导和规范执行，形成较为完整的风险控制体系。

(2) 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。

(3) 严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，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。

(4) 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。

(5) 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、期权公司相关部门的风险管理工作。同时，公司审计部定期或不定期对套期保值业务进行检查，监督套期保值工作的开展，控制风险。

(6) 设立专门的风险控制岗位，强化内控制度的落实，加强对相关业务人员的专业培训，提高套期保值从业人员的综合素养。

六、独立董事意见

公司独立董事认为：公司开展白糖期权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，公司制定了期货、期权套期保值业务的相关管理制度，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为从事套期保值业务制定了具体操作流程。套期保值业务的开展，能有效降低原材料价格波动的风险，充分利用期货、期权市场套期保值的功能，降低产品价格波动对公司的影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形。因此，我们同意开展白糖期权套期保值业务。

七、备查文件

- 1、中粮糖业第八届董事会第四十次会议决议
- 2、中粮糖业独立董事意见

特此公告。

中粮屯河糖业股份有限公司董事会

二〇一九年九月二十四日