

云南驰宏锌锗股份有限公司

关于公司及子公司 2014 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。

云南驰宏股份有限公司（以下简称“公司”）于 2014 年 4 月 15 日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司 2014 年度套期保值计划的议案》和《关于公司 2014 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所需原材料和产品的期货套期保值业务。本议案无需提交股东大会审议。现将公司 2014 年度套期保值计划公告如下：

一、套期保值的目的

由于国内外经济形势多变，有色金属产品市场价格波动较大，公司的产品和主要原料价格与铅锭、锌锭、银锭的市场价格直接相关，铅价、锌价和银价的波动对公司产品售价、原料采购成本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，规避市场价格波动风险，将公司生产原材料采购成本和铅锭、锌锭、白银、黄金产品销售价格风险以及有色金属产品贸易中的价格风险控制在适度范围内，保证经营业绩的相对稳定。

二、期货套期保值的额度及开展方式

1、品种：铅锭、锌锭、白银、黄金

2、交易的数量：2014 年度根据公司及子公司原料进口、产品销售所需和相关产品价格，保值的数量：境外铅锭保值量买入 4 万吨、卖出 5 万吨；境外锌锭保值量买入 3 万吨、卖出 5 万吨；境内锌锭买入、卖出保值量各 2 万吨，白银保值量买入保值量 10 吨、卖出保值量为 20 吨，黄金卖出保值量为 50 千克。

3、依据公司 2014 年度套期保值方案，期货保证金规模：不超过 2.3 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国际商贸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不以投机、套利为目的，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，可能资金存在流动性风险，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）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。

（二）驰宏国际商贸有限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全年产销总量，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，并形成岗位有效分离互相监督。四是期货人员需具备专业知识。

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、结算、财务三方核对。

3、后台风控措施:一是期货自查,进行月度综述报告、季度总结。二是由风控部门进行每月风险评估报告、每季度期货套期保值合规审计报告。三是总部监管部门跟踪方案执行情况。

(二)严格控制套期保值的资金规模,合理计划和使用保证金,严格按照驰宏国际商贸有限公司现有的《套期保值管理制度》的规定下达操作指令,根据审批权限进行对应的操作,公司将合理调度资金用于套期保值业务。

(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职业素养。

(四)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

根据公司相关职能部门提供的意见以及管理层的陈述,结合我们的认识和判断,我们认为:公司利用期货市场开展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。在保证正常生产经营的前提下,公司开展该项业务能有效规避主要产品及原材料价格波动的风险,锁定公司的生产成本,控制经营风险,降低原材料价格波动对公司正常生产经营的影响,不存在损害公司和全体股东利益的情形。同时,驰宏国际商贸有限公司已制定《期货套期保值管理制度》,通过加强内部控制,落实风险防范措施,为公司从事套期保值业务制定了具体操作规程。因此,我们同意公司及子公司开展商品期货套期保值业务。

六、备查文件目录

- 1、公司第五届董事会第十三次会议决议;
- 2、公司独立董事关于公司开展期货套期保值业务的独立意见。

云南驰宏锌锗股份有限公司董事会

2014年4月18日