

股票代码：600540

股票简称：*ST 新赛

公告编号：2017-028

新疆赛里木现代农业股份有限公司关于所属公司

新疆新赛棉业有限公司及新赛精纺有限公司

开展棉花、棉纱期货保值业务的公告

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。

新疆赛里木现代农业股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年7月31日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了《公司关于所属公司新疆新赛棉业有限公司及新赛精纺有限公司开展棉花、棉纱期货保值业务的议案》，本议案需提交股东大会审议。现将有关情况公告如下：

一、棉花、棉纱期货保值业务的基本情况

为充分利用棉花、棉纱期货市场，积极发展期、现结合业务，规避行业市场风险，原则同意公司所属公司新疆新赛棉业有限公司（以下简称“新赛棉业”）及新赛精纺有限公司（以下简称“新赛精纺”）作为责任主体开展棉花、棉纱期货业务：

1、从事套期保值的目的：由公司所属新赛棉业、新赛精纺，充分利用期货的套期保值功能进行风险控制，充分利用期货和现货两个市场趋势相同的原理，利用期货合约的时差与现货经营形成对冲机制，规避和减少由于价格大幅波动带来的生产经营风险。

2、套期保值业务的保证金限额：开展棉花、棉纱期货套期保值业务的保证金控制在1亿元人民币（含本数）以内，其中：新赛棉业为5000万元（含本数），新赛精纺为5000万元（含本数）。每年按照授权限额在5000万元内滚存使用。

3、套期保值开展的期货品种：公司所属新赛棉业、新赛精纺开展的期货套期保值业务只限于境内期货交易所交易的棉花、棉纱商品期货品种。

4、套期保值头寸：棉花、棉纱期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的棉花、棉纱期货，每年度期货套期保值的头寸以不超过公司棉花、棉纱年现货量50%为限。

本次公司开展棉花、棉纱期货保值业务不构成关联交易事项，亦不构成重大资产重组事项。

二、棉花、棉纱期货保值业务风险分析

（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

棉花、棉纱期货保值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。

三、棉花、棉纱期货保值业务风险控制措施

（一）授权新赛棉业、新赛精纺公司本着慎重对待、健全制度、严格操作的原则，以规避棉花、棉纱销售风险为目的，制定相应的期货投资业务管理、风险责任制度和期货操作业务管理细则，并监督责任主体的交易过程情况和效果，于月份终了3个工作日内将其交易情况向公司总经理报告。

（二）责任主体应当严格规范操作流程及控制交易风险，交易资金应分批、分阶段适时投入，由责任主体成立期货业务领导小组，分工到人、责任到岗，执行过程必须实行联签制度。

（三）严禁投机操作并不得从事棉花、棉纱期货套期保值业务以外的其他金融衍生品业务；

四、独立董事意见

同意公司所属新赛棉业、新赛精纺，充分利用期货的套期保值功能进行风险控制，充分利用期货和现货两个市场趋势相同的原理，利用期货合约的时差与现

货经营形成对冲机制，规避和减少由于价格大幅波动带来的生产经营风险。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。我们认为根据经营需求严格按照相关规定进行期货套期保值操作，进一步加强对市场的判断分析，提升市场分析操作准确性，有利于有效防范期货套期保值业务风险。需提交股东大会审议。

特此公告。

新疆赛里木现代农业股份有限公司董事会

2017年8月1日