证券代码：600096　证券简称：云天化　公告编号：临2026-002

云南云天化股份有限公司 关于2026年度日常关联交易的公告

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法律责任。

重要内容提示：

● 该议案尚需提交公司股东会审议。

● 本次日常关联交易预计均属本公司与关联方日常生产经营中的必要的、持续性业务，相关交易有利于公司提高产业链运行效率，提升市场掌控力，减少运营成本和费用，有益于公司的高效稳定经营，对本公司及下属子公司无不利影响，本次日常关联交易不会导致公司对关联方形成依赖，不会影响上市公司的独立性。

一、2026年度日常关联交易基本情况

（一）2026年度日常关联交易履行的审议程序

2026年1月26日，公司召开独立董事专门会议，公司3名独立董事参与会议，以3票同意、0票反对、0票弃权，审议通过《关于公司2026年度日常关联交易事项的议案》；独立董事认为：公司对2026年度日常关联交易的预计属于公司日常经营所开展的实际业务，具有必要性，交易遵循了公开、公平、公正和诚信的原则，执行市场定价，符合平等自愿、协商一致的原则。决策程序符合法律法规和《公司章程》规定，不存在损害公司和中小股东利益的情形，同意提交公司董事会审议。

2026年1月26日，公司第十届董事会第八次（临时）会议审议通过了《关于公司2026年度日常关联交易事项的议案》，7票同意、0票反对、0票弃权。关联董事付少学先生、彭明飞先生对该议案回避表决。

该议案尚需提交公司股东会审议，关联股东云天化集团有限责任公司（以下简称“云天化集团”）将对该议案回避表决。

（二）2025年公司日常关联交易的预计和执行情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	上年（前次）预计金额	上年（前次）实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联方采购原材料或商品	云天化集团有限责任公司	95,000	69,754	公司子公司云南云天化农资连锁有限公司与其开展的钾肥采购量较原预计少。
	中轻依兰（集团）有限公司	38,500	30,308	公司集采煤焦招标其中标较少。
	云南磷化集团海口磷业有限公司	19,300	19,286	
	云南博源实业有限公司及其子公司	12,000	7,807	部分业务云南博源实业有限公司及其子公司未中标。
	云南民爆集团有限责任公司	10,000	6,585	公司子公司云南磷化集团有限公司部分矿山炸药实际使用量较预计较少。
	云南水富天盛有限责任公司	7,800	4,891	部分业务云南水富天盛有限责任公司未中标。
	吉林云天化农业发展有限公司	5,000	6,037	
	云南云天化石化有限公司	6,000	2,678	公司子公司合成氨装置开车良好，采购量较少，同时液氨价格低于预计。
	云南省化工研究院有限公司及其控股子公司	1,250	494	
	重庆国际复合材料股份有限公司及其子公司	1,150	423	
	云天化集团有限责任公司其他子公司	200	35	
	小计	196,200	148,298	
接受关联方的劳务或服务	云南天鸿化工工程有限公司	9,000	8,597	
	云南云天化信息科技有限公司及其子公司	10,000	4,417	公司部分信息化项目未开展。
	云南省化工研究院有限公司及其控股子公司	6,950	4,101	公司部分中试项目未开展。
	云南云天化无损检测有限公司	3,500	2,871	
	中轻依兰（集团）有限公司	1,600	959	
	云南水富天盛有限责任公司	1,400	698	
	云南省戎合投资控股有限公司及其控股子公司	1,100	957	
	云南磷化集团海口磷业有限公司	350	310	
	云天化集团有限责任公司及其控股其他子公司	1,300	830	
	小计	35,200	23,740	
向关联方销售产品或商品	吉林云天化农业发展有限公司	8,000	8,010	
	云南云天化石化有限公司	19,000	9,554	云南云天化石化有限公司根据市场情况从公司子公司采购量比预计少。
	中轻依兰（集团）有限公司	9,600	7,458	
	云南磷化集团海口磷业有限公司	13,400	13,387	
	云南省戎合投资控股有限公司及其控股子公司	3,100	447	公司子公司云南云天化云峰化工有限公司2025年中标数量较少。
	云南天创科技有限公司	350	335	
	重庆国际复合材料股份有限公司及其控股子公司	350	89	
	云天化集团有限责任公司及其控股其他子公司	1,900	461	公司子公司对其销售化肥等业务比预计少。
	云南天耀化工有限公司	4,400	5,053	
	云南水富天盛有限责任公司	50	1	
	小计	60,150	44,795	
向关联方提供劳务或服务	重庆国际复合材料股份有限公司及其控股子公司	4,100	2,046	公司子公司2025年中标标段较少。
	云南磷化集团海口磷业有限公司	500	498	
	云南云天化石化有限公司	2,300	1,284	公司子公司天施物流有限责任公司与其部分业务未开展。
	云天化集团有限责任公司及其控股其他子公司	1,600	181	公司子公司与其部分业务未开展。
	云南省化工研究院有限公司及其子公司	1,850	6	公司子公司与其部分业务未开展。
	云南水富天盛有限责任公司	100	38	
	小计	10,450	4,053	
向关联方承租的资产	重庆国际复合材料股份有限公司及其控股子公司	550	144	
	云天化集团有限责任公司其他子公司	1,500	917	
	云天化集团有限责任公司	2,900	2,813	
	小计	4,950	3,874	
向关联方出租资产	云南磷化集团海口磷业有限公司	450	429	
	云天化集团有限责任公司及其子公司	250	209	
	小计	700	638	
在关联人的财务公司日均存款	云南云天化集团财务有限公司	400,000	354,309	
	小计	400,000	354,309	
在关联人的财务公司贷款余额	云南云天化集团财务有限公司	400,000	124,744	
	小计	400,000	124,744	
	合计	1,107,650	704,451	

注：2025年实际发生金额未经审计，最终数据以公司年度报告经审计的数据为准。

（三）2026年度日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	占同类业务比例(%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联方采购原材料或商品	云天化集团有限责任公司	125,000	4.10	不适用	69,754	2.29	硫磺、液氨市场价格同比上涨，同时公司子公司云南云天化农资连锁有限公司2026年预计增加与其钾肥的采购量。
	中轻依兰（集团）有限公司	40,000	1.31	不适用	30,308	1.00	公司子公司云南云天化农资连锁有限公司2026年预计增加对其影化磷酸二氢钾采购。
	云南磷化集团海口磷业有限公司	0	-	不适用	19,286	0.63	不再是关联人。
	云南博源实业有限公司及其子公司	10,500	0.34	不适用	7,807	0.26	公司2026年预计包装袋采购量增加。
	云南民爆集团有限责任公司	15,000	0.49	不适用	6,585	0.22	公司子公司云南磷化集团有限公司2026年预计增加炸药需求增加。
	云南水富天盛有限责任公司	5,200	0.17	不适用	4,891	0.16	
	吉林云天化农业发展有限公司	0	-	不适用	6,037	0.20	不再是关联人。
	云南云天化石化有限公司	5,200	0.17	不适用	2,678	0.09	公司子公司云南天安化工有限公司2026年预计增加合成氨采购。
	云南省化工研究院有限公司及其控股子公司	250	0.01	不适用	494	0.02	
	重庆国际复合材料股份有限公司及其子公司	1,500	0.05	不适用	423	0.01	公司子公司重庆云天化天聚新材料有限公司预计增加玻纤材料的采购。
	云天化集团有限责任公司其他子公司	50	0.00	不适用	35	0.00	
	小计	202,700	6.66		148,298	4.87	
接受关联方的劳务或服务	云南天鸿化工工程有限公司	2,600	1.58	不适用	8,597	5.23	公司整合区域企业的设备检维修业务，与其维修劳务大幅减少。
	云南云天化信息科技有限公司及其子公司	7,650	4.65	不适用	4,417	2.69	公司及公司子公司预计2026年增加信息化建设项目。
	云南省化工研究院有限公司及其控股子公司	8,200	4.99	不适用	4,101	2.49	公司子公司2026年预计新增项目可研设计服务采购。
	云南云天化无损检测有限公司	3,500	2.13	不适用	2,871	1.75	
	中轻依兰（集团）有限公司	1,200	0.73	不适用	959	0.58	
	云南水富天盛有限责任公司	900	0.55	不适用	698	0.42	
	云南省戎合投资控股有限公司及其控股子公司	100	0.06	不适用	957	0.58	公司子公司云南磷化集团有限公司2026年预计与其爆破服务业务减少。
	云南磷化集团海口磷业有限公司	0	-	不适用	310	0.19	不再是关联人
	云天化集团有限责任公司及其控股其他子公司	1,300	0.79	不适用	830	0.50	公司向其新租办公楼增加物业管理费。
	小计	25,450	15.48		23,740	14.44	
向关联方销售产品或商品	吉林云天化农业发展有限公司	0	-	不适用	8,010	0.17	不再是关联人。
	云南云天化石化有限公司	13,500	0.28	不适用	9,554	0.20	公司子公司水富云天化有限公司预计2026年能向其增加销售甲醇。
	中轻依兰（集团）有限公司	16,800	0.35	不适用	7,458	0.16	公司子公司云南三环中化化肥有限公司以及云南宁黄磷有限公司预计2026年对其销售精制磷酸以及黄磷数量增加。
	云南磷化集团海口磷业有限公司	0	-	不适用	13,387	0.28	不再是关联人。
	云南省戎合投资控股有限公司及其控股子公司	500	0.01	不适用	447	0.01	
	云南天创科技有限公司	0	-	不适用	335	0.01	不再是关联人。
	重庆国际复合材料股份有限公司及其控股子公司	200	0.00	不适用	89	0.00	
	云天化集团有限责任公司及其控股其他子公司	500	0.01	不适用	461	0.01	
	云南天耀化工有限公司	0	0	不适用	5,053	0.11	已成为公司全资子公司，不再是关联人。
	云南水富天盛有限责任公司	400	0.01	不适用	1	0.00	公司子公司云南水富云天化有限公司预计2026年增加对其水电气的销售。
	小计	31,900	0.66		44,795	0.93	
向关联方提供劳务或服务	重庆国际复合材料股份有限公司及其控股子公司	3,900	18.43	不适用	2,046	9.67	
	云南磷化集团海口磷业有限公司	0	-	不适用	498	2.35	不再是关联人。
	云南云天化石化有限公司	2,300	10.87	不适用	1,284	6.07	公司子公司云南云天化工业装备技术有限公司预计2026年新增对其修理服务。
	云天化集团有限责任公司及其控股其他子公司	600	2.84	不适用	187	0.88	公司子公司天施物流有限责任公司预计2026年新增对其包装袋等运输服务。
	云南水富天盛有限责任公司	100	0.47	不适用	38	0.18	
	小计	6,900	32.62	不适用	4,053	19.16	
向关联方承租的资产	云天化集团有限责任公司其他子公司	1,300	4.20	不适用	917	2.96	
	重庆国际复合材料股份有限公司及其控股子公司	200	0.65	不适用	144	0.46	
	云天化集团有限责任公司	3,000	9.68	不适用	2,813	9.08	
	小计	4,500	14.53		3,874	12.51	
向关联方出租资产	云南磷化集团海口磷业有限公司	0	-	不适用	429	6.25	不再是关联人。
	云天化集团有限责任公司及其子公司	300	4.37	不适用	209	3.04	
	小计	300	4.37		638	9.29	
在关联人的财务公司日均存款	云南云天化集团财务有限公司	400,000		不适用	354,309		
	小计	400,000			354,309		
在关联人的财务公司贷款余额	云南云天化集团财务有限公司	400,000		不适用	124,744		
	小计	400,000			124,744		
合计		1,071,750			704,451		

注：由于关联人云天化集团有限责任公司控股子公司数量众多，对部分单一法人主体预计发生关联交易金额较小的关联人以同一控制为口径合并列示。

二、关联方介绍及关联关系

（一）关联方企业基本情况

序号	企业名称	统一社会信用代码	成立时间	注册地	法定代表人	注册资本	主营业务	主要股东或实际控制人	与公司的关联关系	履约能力分析
1	云天化集团有限责任公司	915300001291991210H	1997年3月18日	云南省昆明市滇池路1417号	刘和兴	449,706.3878万元	许可项目：危险化学品经营；肥料生产。一般项目：企业总部管理；园区管理服务；酒店管理；物业管理；以自有资金从事投资活动；肥料销售；非金属矿及制品销售；非金属矿物制品制造；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售等。	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、昆明和泽投资中心（有限合伙）、云南省能源投资集团有限公司。	公司的控股股东，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（一）关联法人关系。	良好
2	中轻依兰（集团）有限公司	915300002165680 5XK	1996年3月26日	昆明市西山区小南口	向建刚	26,964万元	危险化学品生产；危险化学品经营；食品添加剂生产；食品用洗涤剂生产；消毒剂生产（不含危险化学品）；肥料生产；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建设工程施工；电气安装服务等。	云天化集团	云天化集团的全资子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
3	云南博源实业有限公司	915300007414901 07T	2002年10月29日	云南省昆明市拓东路石家巷10号	郑谦	8,000万元	许可项目：餐饮服务；住宿服务。一般项目：停车场服务；食品用塑料包装容器工具制品销售等。	云天化集团	云天化集团的全资子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
4	云南民爆集团有限责任公司	915301006792896836X	2006年4月29日	云南省昆明市安宁市金方街道办事处浸长村	杨小江	77,157万元	国有资产经营管理、投资、项目开发；国内贸易、物资供销；自有房屋租赁；以下经营范围限分支机构经营：机械加工；玻璃制品、生物化工产品、民爆器材的生产。	云天化集团	云天化集团的控股子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
5	云南水富天盛有限责任公司	915306301720060 11D	1997年4月29日	云南省昭通市水富市云富街道办事处云天大道	何迅	500万元	许可项目：饮料生产；文件、资料等其他印刷品印刷；特定印刷品印刷；餐饮服务；劳务派遣服务。一般项目：塑料制品制造；塑料制品销售；化工产品销售等	云天化集团劳动服务公司	受公司关联方控制，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
6	云南云天化石化有限公司	915300005522169 2XF	2012年8月22日	昆明市安宁市草铺镇	杨亚乔	110,800万元	石油制品销售（不含危险化学品）；石油制品制造（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；危险化学品生产；危险化学品经营等。	云天化集团、云南金工投资控股集团有限责任公司、国开发展基金有限公司。	云天化集团控股子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
7	云南省化工研究院有限公司	915300004312007844W	2000年10月31日	云南省昆明市东风东路120号	周琼波	900万元	磷化工产品、化肥、农药、化工原料、医药中间体及矿产品、生物化工、香精香料、环保产品、保健卫生、消毒杀菌及日用化工产品等的科研开发，技术咨询及转让等。	云天化集团	云天化集团的全资子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
8	重庆国际复合材料股份有限公司	915001046219007657	1991年8月27日	重庆市大渡口区建桥工业园B区	江凌	377,087.8048万元	一般项目：租赁服务（不含许可类租赁服务）；生产、销售玻璃纤维系列产品、玻璃纤维增强塑料产品、玻璃纤维用浸润剂及助剂、岩气分离制品（压缩或液化的氧、液化的氩、压缩的氮（限长寿区分公司经营））；玻璃纤维工业成套技术与成套装备的研发与制造等。	云天化集团	控股股东为云天化集团，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
9	云南天鸿化工工程有限公司	915301006787395631	2006年6月9日	云南省昆明市高新技术开发区二环西路398号	周勇	8,500万元	建设工程设计；建设工程施工；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）；建设工程质量检测；特种设备安装改造修理；等。	云天化集团	控股股东为云天化集团，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
10	云南云信息科技有限公司	91530181MA6K871A7G	2016年11月11日	云南省昆明市安宁市太平新城街道办事处203室	龚义文	5,000万元	软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；企业管理咨询；工业互联网数据服务；咨询策划服务；工程管理服务；安全技术防范系统设计施工服务；软件外包服务等。	云天化集团	控股股东为云天化集团，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
11	云南云天化机械有限公司	915301005755057766	2005年6月1日	云南省昆明市安宁市草铺街道工业园麒麟片区麒麟路005号	王昭军	300万元	锅炉、压力容器、压力管道、气瓶、机械设备的射线检测、超声波检测、磁粉检测、渗透检测、涡流检测；理化验检测（包括机械性能试验、金相检测、光谱分析）等。	云天化集团	云天化集团的全资子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
12	云南省戎合投资控股有限公司	915301006MA6NJM6R1R	2019年1月17日	云南省昆明市高新区海源北路769号	杨小江	508,671.79万元	受托对国有资产经营管理、项目开发；股权投资及管理；项目投资及对所投资的项目进行管理；特种装备科研生产、特种设备制造；核矿业及新材料、卫星应用等。	云天化集团	云天化集团控股子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好
13	云南云天化财务有限公司	915300000776470005U	2013年10月10日	云南省昆明市滇池路1417号2号楼3楼	彭科	100,000万元	企业集团财务公司服务。	云天化集团	云天化集团控股子公司，与公司符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3（二）关联法人关系。	良好

（二）关联方企业财务情况

单位：万元

序号	企业名称	2024年12月31日（经审计）				2024年度（经审计）	
		总资产	负债总额	净资产	资产负债率	营业收入	净利润
1	云天化集团有限责任公司	9,909,101.27	6,567,312.73	3,341,788.54	66.28%	8,104,116.90	482,594.25
2	中轻依兰（集团）有限公司	40,597.49	26,347.91	14,249.57	64.90%	50,335.29	606.03
3	云南博源实业有限公司	110,777.67	5,742.91	105,034.76	5.18%	10,337.29	2,816.87
4	云南民爆集团有限责任公司	677,067.49	240,624.47	436,443.02	35.54%	278,367.65	-9,866.37
5	云南水富天盛有限责任公司	2,019.02	3,211.28	-1,192.26	159.05%	3,966.79	-213.38
6	云南云天化石化有限公司	230,549.44	80,091.48	150,457.96	34.74%	214,872.45	18,640.76
7	云南省化工研究院有限公司	6,582.23	2,128.16	4,454.07	32.33%	5,528.74	641.07
8	重庆国际复合材料股份有限公司	2,135,174.04	1,241,467.84	893,706.20	58.14%	736,180.70	-37,409.74
9	云南天鸿化工工程有限公司	13,606.19	46,984.46	-33,378.27	345.32%	15,487.94	3,460.82
10	云南云天化信息科技有限公司	11,086.66	4,262.10	6,824.57	38.44%	10,881.50	1,212.40
11	云南云天化无损检测有限公司	2,420.01	1,015.69	1,404.32	41.97%	2,484.14	564.13
12	云南省戎合投资控股有限公司	899,874.51	334,586.66	565,287.85	37.18%	371,941.27	-19,887.05
13	云南云天化集团财务有限公司	535,408.56	416,983.31	118,425.25	77.88%	12,867.77	4,977.92

单位：万元

序号	企业名称	2025年9月30日（未经审计）				2025年1-9月（未经审计）	
		总资产	负债总额	净资产	资产负债率	营业收入	净利润
1	云天化集团有限责任公司	9,646,071.06	6,272,346.91	3,373,724.15	65.02%	5,506,584.64	414,931.62
2	中轻依兰（集团）有限公司	42,386.00	27,226.00	15,160.00	64.23%	38,810.00	826.00
3	云南博源实业有限公司	10,587.00	5,128.00	5,459.00	48.44%	8,480.00	5,875.00
4	云南民爆集团有限责任公司	639,981.00	198,798.00	441,183.00	31.06%	178,896.00	10,686.00
5	云南水富天盛有限责任公司	2,235.36	2,850.56	-615.20	127.52%	4,452.35	577.06
6	云南云天化石化有限公司	217,528.00	57,342.00	160,186.00	26.36%	193,740.00	9,427.00
7	云南省化工研究院有限公司	6,160.00	1,826.00	4,334.00	29.64%	4,185.00	80.00
8	重庆国际复合材料股份有限公司	2,178,022.42	1,253,195.54	924,826.87	57.54%	641,330.60	33,684.91
9	云南天鸿化工工程有限公司	7,018.00	39,738.00	-32,720.00	566.23%	7,406.00	1,696.00
10	云南云天化信息科技有限公司	12,182.00	5,488.00	6,694.00	45.05%	5,118.00	570.00
11	云南云天化无损检测有限公司	2,541.00	1,022.00	1,519.00	40.22%	1,005.00	115.00
12	云南省戎合投资控股有限公司	848,136.00	280,615.00	567,521.00	33.09%	239,612.00	7,456.00
13	云南云天化集团财务有限公司	621,877.00	500,195.00	121,682.00	80.43%	8,735.00	3,515.00

注：关联方云南水富天盛有限责任公司2024年财务数据未经审计。

三、关联交易的定价政策和依据

公司与以上各关联方的交易本着公平交易的原则，以市场定价或市场价格为基础，无重大高于或低于正常交易价格的现象，并以协议方式确定各方的权利和义务。

云南云天化集团财务有限公司向本公司发放贷款的利率、贴现利率执行中国人民银行有关规定，在不违反中国人民银行及财务公司内部有关规定的前提下，给予适当利率优惠。公司在云南云天化集团财务有限公司的存款利率参照中国人民银行颁布的同期人民币存款基准利率厘定。同等条件下存款综合收益率不低于同期中国一般商业银行同类存款的存款利率。

四、关联交易的目的及对公司的影响

本次日常关联交易预计均属本公司与关联方日常生产经营中的必要的、持续性业务，相关交易有利于公司提高产业链运行效率，提升市场掌控力，减少运营成本和费用，有益于公司的高效稳定经营，对本公司及下属子公司无不利影响，本次日常关联交易不会导致公司对关联方形成依赖，不会影响上市公司的独立性。

特此公告。

云南云天化股份有限公司
董事会
2026年1月27日

证券代码：600096　证券简称：云天化　公告编号：临2026-003

云南云天化股份有限公司 关于公司及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法律责任。

重要内容提示：

● 交易主要情况

○ 交易主要情况

交易目的	☐获取投资收益 ☑套期保值(合约类别：☑ 商品；☐外汇；☐其他：_____) ☐其他：____	
交易品种	甲醇、尿素	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限(单位：万元)	21,300
	预计任一交易日持有的最高合约价值(单位：万元)	80,000
资金来源	☑自有资金 ☐借贷资金 ☐其他：___	
交易期限	2026年3月1日至2027年2月28日	

● 已履行及拟履行的审议程序：该事项经公司第十届董事会审计委员会2026年第二次会议、第十届董事会第八次（临时）会议审议通过，无需提交公司股东会审议。

● 特别风险提示：公司及子公司开展期货套期保值业务，不以套利、投机为目的，但进行期货套期保值交易仍可能存在一定的价格波动风险、流动性风险、内部控制风险、政策风险等，公司及子公司积极落实风险控制措施，审慎操作，防范相关风险。敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

公司全资子公司云南水富云天化有限公司（以下简称“水富云天化”）涉及甲醇产品生产销售；公司全资子公司重庆云天化天聚新材料有限公司（以下简称“天聚新材”）对外采购甲醇作为聚甲醛产品原料；公司全资子公司云南云天化农资连锁有限公司（以下简称“农资连锁”）经营尿素产品。

以上原料和产品的价格波动，对公司生产成本控制和产品盈利实现造成较大影响。为了减少其价格波动对公司经营造成的不确定性影响，公司与子公司通过开展期货套期保值业务，锁定原料和产品的价格，减少其价格波动对公司业绩造成的影响，保障公司经营的平稳性。

（二）交易金额

子公司	经营产品	最高期货持仓数量(万吨)	最高期货保证金额度(万元)	备注
全资子公司水富云天化、天聚新材	甲醇	5.00（天聚新材） 10.00（水富云天化）	10,800	甲醇平均价格按照2,400元/吨预计，平均保证金率按30%预计。
全资子公司农资连锁	尿素	20.00	10,500	尿素价格按照1,750元/吨预计，平均保证金率按30%预计。
合计			21,300	

备注：交割时支付的货款不计入保证金范围内。

预计任一交易日持有的最高合约价值不超过80,000万元。

同时，为有效降低期货风险，公司拟适时以上述品种对应的期权为工具，开展对以上品种期货交易的风险对冲。上述品种对应的期权交易额度不超出期货持仓额度，其期权交易费用包含在上表的“最高期货保证金额度”内。

（三）资金来源

自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

公司及子公司套期保值业务在合规并满足套期保值业务条件的各大交易所进行交易，仅限于以下品种的期货及期权合约：郑州商品交易所的甲醇、尿素期货及期权合约。

交易类型符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》的规定。

（五）交易期限

本次期货套期保值方案有效期为2026年3月1日至2027年2月28日；期限内任一时点的交易金额（含使用前述交易的收益进行交易的相关金额）不超过经审议额度。

二、审议程序

2026年1月26日公司第十届董事会审计委员会2026年第二次会议全票同意，审议通过了《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的议案》，并同意提交公司董事会审议。2026年1月26日，公司第十届董事会第八次（临时）会议审议通过了《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的议案》，公司独立董事发表了同意的独立意见。

该议案无需提交股东会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

1. 价格波动风险：市场行情变动幅度较大或合约流动性较差而成交不活跃，可能产生价格波动风险，造成套期保值损失。

2. 流动性风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如行情急剧变化，可能造成资金流动性风险，如未能及时补充保证金可能被强制平仓带来损失。

3. 内部控制风险：期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

4. 政策风险：交易市场的法律法规等相关政策发生重大变化导致无法交易而带来损失的风险。

（二）风险控制措施

1. 严格执行公司《期货套期保值业务管理制度》相关规定，并在董事会审议通过的年度方案权限内开展公司期货套期保值业务；

2. 公司进行的商品期货套期保值业务遵循锁定对应原料、产品的价格风险和套期保值原则，坚决不做投机性、套利性的交易操作；

3. 建立严格的内部风险报告制度，制定对应的风险监控方案，形成高效的风险监控预警制度，以及风险测算体系；

4. 建立有效的内控制度，专业人员针对不同产品的实际情况制定交易策略，由期货套期保值业务工作小组会议审议通过决策方案；

5. 强化监督检查机制，对期货套期保值业务的制度执行和风险防控措施由公司总部实施监督检查，严格进行考核。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）对公司的影响

通过开展期货套期保值业务，降低原材料、产品、商品贸易价格波动对公司业绩造成的不确定影响，增强经营稳健性。公司及子公司使用自有资金开展期货套期保值业务，投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司及子公司正常经营业务。

（二）会计处理

套期保值业务是否符合《企业会计准则第24号——套期会计》适用条件	☑是 ☐否
拟采取套期会计进行确认和计量	☑是 ☐否

五、专项意见说明

（一）审计委员会意见

公司及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，促进自身长期稳健地发展。公司已建立较为完善的《期货套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的责任部门及职责权限、交易业务流程、审批权限、责任部门及责任人、风险管理等作出明确规定，能够有效保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。形成了较为完整的风险管理体系。审计委员会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。

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。同意将该议案提交董事会审议。

（二）独立董事意见

公司及子公司拟对其生产经营业务相关的甲醇和尿素品种继续通过期货工具开展期货套期保值业务，是为有效防范市场波动风险，促进自身长期稳健地发展，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。

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。公司编制了《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的可行性分析报告》，对公司及子公司开展期货套期保值业务的可行性、相关风险进行了分析，并采取了控制措施；公司开展期货套期保值业务具有必要性和可行性，我们认为公司应根据经营需求严格按照相关规定进行套期保值操作，并确保有效防范期货套期保值业务风险。

独立董事对《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的议案》发表同意的独立意见。

特此公告。

云南云天化股份有限公司
董事会
2026年1月27日

证券代码：600096　证券简称：云天化　公告编号：临2026-001

云南云天化股份有限公司 第十届董事会第八次（临时）会议决议公告

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法律责任。

一、董事会会议召开情况

云南云天化股份有限公司（以下简称“公司”）第十届董事会第八次（临时）会议通知于2026年1月21日以送达、邮件等方式通知全体董事及相关人员。会议于2026年1月26日以通讯表决的方式召开。应当参与表决董事9人，实际参加表决董事9人，符合《公司法》和《公司章程》等有关法律、法规和规章的规定。

二、董事会会议审议情况

（一）7票同意、0票反对、0票弃权，审议通过《关于公司2026年度日常关联交易事项的议案》。

该议案已于2026年1月26日经公司独立董事专门会议全票通过，并同意提交董事会审议。

关联董事付少学先生、彭明飞先生对该议案回避表决。

本议案尚须提交公司股东会审议。

详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）公司临2026-002号《关于公司2026年度日常关联交易事项的公告》。

（二）9票同意、0票反对、0票弃权，审议通过《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的议案》。

同意公司及子公司2026年对甲醇和尿素品种继续通过期货及期权工具开展期货套期保值业务。

该议案已于2026年1月26日经公司第十届董事会审计委员会2026年第二次会议全票同意，审议通过，并同意提交公司董事会审议。

详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）公司临2026-003号《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的公告》。

（三）5票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了《公司高级管理人员2026年薪酬方案》。

该议案已于2026年1月26日经公司第十届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议全票通过，并同意提交公司董事会审议。

公司董事长宋立强先生、董事王宗勇先生、胡耀坤先生、钟