

股票代码：600282 股票简称：南钢股份 编号：临 2018—013

债券代码：122067 债券简称：11南钢债

南京钢铁股份有限公司

关于公司 2018 年度继续开展

钢铁产业链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。

南京钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 2 月 12 日召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司 2018 年度继续开展钢铁产业链期货套期保值业务的议案》，现将有关情况公告如下：

为有效利用期货市场的套期保值功能，规避和控制生产经营中原燃料和钢材价格波动风险，稳定公司生产运营，增强企业抗风险能力，结合公司业务发展的实际需要，2018 年公司将继续开展钢铁产业链期货套期保值业务（以下简称“套期保值业务”）。

一、开展套期保值业务的目的及必要性

经济全球化的格局下，黑色商品金融属性不断增强，行业产品定价从市场定价向资本定价转移。资本市场套利资金的不断参与介入，使得原燃料及钢材的价格波动幅度加大，频率加快，增加了企业经营难度。与此同时，钢铁产业链期货品种不断上市，为钢铁企业提供了对冲风险的工具。

公司开展套期保值业务，目的是规避和控制生产经营中原燃料和钢材价格波动的风险，稳定公司生产运营。一方面，通过对生产所需铁矿石、焦炭、焦煤、铁合金、镍等期货品种的买入套保，防范成本上涨风险；另一方面，在成本确定的情况下，对敞口库存进行期货卖出套保，防范存货跌价损失。

二、开展期货套期保值业务概述

1、主要涉及业务品种

套期保值业务交易品种仅限于与公司现有生产经营相关的钢材、铁矿石、焦煤、焦炭、铁合金、镍等境内外商品交易所或银行制定的标准合约及金融衍生品。

2、套期保值业务规模

公司套期保值业务规模不超过年度预算采购和销售计划的30%。套期保值业务交易保证金及权利金最高金额不超过1.5亿元人民币（含全资及控股子公司）。

3、资金来源：公司套期保值业务主要使用自有资金，优先使用客户订单预付款，必要时使用银行授信资金。

三、管理制度

为规范公司钢铁产业链期货套期保值业务的决策、操作及管理程序，依据《南京钢铁股份有限公司章程》、《南京钢铁股份有限公司投资管理制度》等有关规定，结合公司实际情况，公司制定了《钢铁产业链期货套期保值业务管理制度》，明确公司开展期货套期保值业务的组织机构及职责、业务流程和审批报告、风险管理、绩效评价等相关内容。

四、套期保值业务风险分析

公司开展套期保值业务可能存在政策、市场、基差、资金、汇率、操作、技术等方面的风险，具体如下：

1、政策风险

如果相关法律法规或监管政策发生变化，可能引起期货市场波动或无法交易的风险。

2、市场风险

市场过度投机、信息不对称、流动性不足所带来的风险。

3、基差风险

期货价格与现货价格走势背离，导致基差（期现价差）的不利变化产生的风险。

4、资金风险

在期货价格异常波动时，公司可能存在未及时补充保证金而被强行平仓的风险。

5、汇率风险

现货与期货头寸结算币种不同，可能存在因汇率波动带来价值损失的风险。

6、操作风险

期货交易具有专业性和时效性，若不及时加强交易团队的能力建设，会产生

相应的操作风险。

7、技术风险

由于软件、硬件故障等造成交易系统非正常运行，导致交易失败的风险。

五、套期保值业务风险控制措施

为防范风险，公司将严格履行决策程序，确保公司《钢铁产业链期货套期保值业务管理制度》的有效执行，杜绝投机交易；提升交易团队能力，提高实务操作水平；动态风险预警，强化风险控制。

具体应对措施如下：

1、政策风险：套期保值预案尽可能分析政策面可能发生的变化和影响，并提出应对策略；当政策风险显现时，及时提出应对方案。

2、市场风险：套期保值预案从基本面、技术面、信息面等方面分析市场潜在的风险，谨慎选择期货合约、套保数量和操作策略。

3、基差风险：套期保值预案在对基差历史数据分析的基础上，测算基差波动可能产生的风险，并合理利用基差水平，调整套期保值比例，优化套期保值效果。

4、资金风险：套期保值预案充分考虑期货合约价格波动幅度，设置合理的风险保证金比例；持仓过程中，持续关注账户风险程度，做好追加资金准备。

5、外汇风险：原则上，选择期货与现货结算币种一致的市场进行套期保值交易。

6、操作风险：完善交易团队的人员配置，加强业务人员能力的培训和学习。

7、技术风险：建立符合交易要求的通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行。

该事项尚需提请公司2017年年度股东大会批准。

特此公告

南京钢铁股份有限公司董事会
二〇一八年二月十三日