

证券代码：600307

证券简称：酒钢宏兴

公告编号：2021-002

甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司 关于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。

甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年1月28日召开第七届董事会第十次会议，审议通过了《公司2021年期货套期保值计划》，为充分发挥期货价格发现功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，辅助完成2021年公司整体经营目标，同意公司2021年开展期货套期保值业务。本议案无需提交股东大会审议。具体情况如下：

一、期货套期保值业务基本情况

公司进行套期保值操作，所建立的期货保值标的仅限于国内期货交易所上市交易的期货合约，以及公司生产经营活动相关的期货品种。

1. 公司期货套期保值范围包含七个品种，分别为：螺纹钢、热轧卷板、不锈钢、铁矿石、焦炭、焦煤、电解镍，对应相关期货合约分别为：上海期货交易所上市的螺纹钢、热卷、不锈钢、沪镍期货合约以及大连商品期货交易所上市的铁矿石、焦炭、焦煤期货合约。

2. 套期保值交易方向：当螺纹钢、热轧卷板、不锈钢成品材库存偏高、销售出现困难，或市场后期存在跌价风险时，进行卖出保值操作。当铁矿石、焦炭、焦煤、电解镍原材料库存较低，市场采购困难，或预期后市场原材料价格上涨时，进行买入保值操作。

3. 资金来源情况：全部使用公司自有资金。

二、开展期货套期保值业务的目的

公司开展期货套期保值业务，有利于公司通过套期保值业务规避和转移生产经营过程中使用的原材料和钢材价格波动风险，保证生产成本的相对稳定，降低对公司生产经营的不利影响，改善公司盈利水平，提升公司综合竞争能力。

三、拟投入资金及使用情况

公司拟使用不超过人民币 4.01 亿元开展套期保值业务。实际使用过程中将依据账户余额及套期保值方案审批资金确定，当期货账户资金不足时将办理期货账户入金流程，保障方案执行；当方案结束且没有新方案时将办理期货账户出金流程，期货账户资金返回公司账户。

四、期货套期保值业务的风险分析

公司进行的期货套期保值业务遵循套期保值基本原则，不做投机性交易操作，因此在开展套期保值业务时进行严格的风险控制，依据年度产量，使用自有资金适时购入或卖出相应的期货合约，在现货采购或销售合同生效时，做相应数量的期货平仓。期货套期保值操作可以对冲市场价格波动对公司的影响，使公司专注于生产经营，在市场价格发生大幅波动时，仍保持一个相对稳定的利润水平，但仍不可避免会存在一定风险：

1. 市场风险。市场风险方面主要表现为基差风险和保值率风险。基差风险指期货市场在一段时期内现货价格与期货价格差值的变动风险，它直接影响套期保值效果；保值率风险指公司持有的现货资产往往难以与期货对应标的的现货组合完全吻合而产生的风险。

2. 流动性风险。套期保值策略的实施存在流动性风险，如果期货市场流动性差，套期保值策略难以执行，将形成敞口暴露在市场风险之下。

3. 操作风险。期货交易专业性较强，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. 技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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。

5. 政策风险。期货市场政策法规发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易等风险。

五、公司采取的风险控制措施

1. 严格执行有关法律法规及公司《商品期货套期保值业务管理办法》相关规定，在董事会审议通过的审批权限范围内，期货领导小组对期货套期保值业务一单一议，既提高决策效率，又充分防范可能存在的风险。

2. 严格按照规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制衡制度，明确各相关部门和岗位的职责权限，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

3. 设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应处理措施以减少损失。

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。

六、备查文件目录

1. 酒钢宏兴第七届董事会第十次会议决议。
2. 酒钢宏兴商品期货套期保值业务管理办法。

特此公告

甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司董事会

2021年1月29日