

# 马鞍山钢铁股份有限公司

## 关于 2022 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。

马鞍山钢铁股份有限公司（“本公司”或“公司”）于 2022 年 2 月 28 日召开第九届董事会第五十六次会议，审议通过公司 2021 年套保工作总结及 2022 年套保计划，同意公司开展与生产经营相关原材料及产品的期货套期保值业务。现将情况公告如下：

### 一、目的和必要性

随着期货价格对现货市场的影响进一步深化，公司遵循套期保值的原则开展期货交易，主要目的是服务于现货业务，通过期现结合套保来管理采购和销售业务中面临的部分风险敞口，最终实现降低采购成本和保护订单销售利润的目标。同时，运用期货发现价格走势，对于公司把握市场波动节奏、指导采购和销售业务、进行库存管理具有十分必要的意义。

### 二、业务基本情况

对公司生产经营涉及的主要期货商品开展套期保值，2022 年度套保最大规模：铁矿石为 240 万吨、炼焦煤为 48 万吨、焦炭为 24 万吨、锰硅硅铁为 6 万吨、动力煤为 30 万吨、钢材为 120 万吨；常备期货套保资金占用规模为人民币 1 亿元，在此范围内实施日常业务套保工作；资金总额的 40%（即人民币 4,000 万元）作为 2022 年度日常套保业务止损限额。

### 三、风险分析

1、基差风险。由于期货价格的波动性高于现货价格，市场经常出现期现背离的现象，当基差出现不利变化时，套保目标难以实现甚至期货现货两端同时亏损。

2、交割风险。卖出钢材保值需保证进入交割的钢材符合交易所仓单注册要求；买入原燃料的实物交割，则存在交割品远低于公司配煤配矿要求、难以入炉为料的风险。

3、流动性风险。部分套保品种交易量有限，特别是进入交割月前流动性显

著下降，如果公司需要对近期钢材库存或采购需求进行套保，则面临着不能成交或成交量达不到套保方案要求的风险。

4、内部控制和操作风险。由于期货价格的复杂性及波动幅度大、速度快，期货操作过程存在未及时按方案或指令要求进行开平仓的风险，以及内部控制可能存在缺陷进而导致期货套保形成损失的风险。

#### **四、风险应对措施**

公司开展期货业务不以投机为目的，严守套期保值原则，并且从组织机构、制度流程及风险控制措施等方面有效防范、发现和化解风险。

1、公司制订并持续完善《期货套期保值业务管理办法》，建立完善的套期保值组织架构，套保领导小组、套保工作组、套保风控组分工明确，期货业务过程完全在公司领导和相关部门的管理监督下有序开展。

2、建立高效的套保业务运作体系。通过对市场的跟踪和预测，统筹考虑公司采购、销售业务的需求及库存目标，运用实物交割或平仓手段，最大限度地降低套保过程中面临的基差风险。

3、公司建立了严格的交易管理制度，交易开仓总量不得大于套期保值方案确定的上限，交易保证金总额占用不得大于交易账户权益的三分之二，并设定套保业务年度止损限额。

4、公司建立套保评价体系，由审计和财务部门分别对套保工作的过程及结果进行评价，每半年向董事会汇报。审计评价体系在过程控制和操作规范方面发挥重要的作用。

#### **五、独立董事意见**

公司独立董事关于开展期货套期保值业务的独立意见：在保证正常生产经营的前提下，公司根据实际情况及市场变化开展期货套期保值业务，合理规避价格大幅波动所带来的经营风险，具有必要性和可行性。公司董事会决策程序符合相关法律法规的规定，并建立了相应的业务审批流程和风险控制制度，可有效防控套期保值业务风险，亦未发现存在损害公司和股东利益的情形。同意公司开展该套期保值业务。

#### **六、监事会意见**

公司监事会关于开展 2022 年期货套期保值业务，发表意见如下：

1、公司根据生产经营的实际需要及市场变化开展期货套期保值业务，有助

于规避原材料价格波动风险，确保生产经营正常。

2、公司建立了套期保值相关内部控制及风险管控制度并执行有效，可有效管控公司套期保值业务相关风险。

3、公司开展该项业务不存在损害公司和股东利益的情形，且审议程序合法合规。

综上，监事会同意公司开展套期保值业务。

马鞍山钢铁股份有限公司董事会

2022年3月1日